

"CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALE RIUNITE"

Sede: Milano, Via Ciovassino n. 1

Capitale sociale: euro 638.603.657

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi: 01792930016

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento di "F.lli De Benedetti S.p.A."

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2020 addì 8 del mese di giugno alle ore 11.

In Milano, negli uffici in Via Ciovassino n. 1, ha luogo l'assemblea ordinaria e straordinaria.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, il Presidente Dr. Rodolfo De Benedetti il quale chiama il Notaio Avv. Maddalena Ferrari, presente presso la sede sociale, a fungere da Segretario per la parte ordinaria e a redigere il verbale di parte straordinaria.

Ricorda preliminarmente che, come consentito dall'art. 106, comma 1, del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 ("Decreto Cura Italia"), l'assemblea è tenuta entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Rammenta inoltre che si tratta della prima riunione assembleare a seguito della fusione per incorporazione di CIR S.P.A. in COFIDE S.P.A. che ha determinato l'estinzione della "vecchia" CIR e la variazione della denominazione di COFIDE S.P.A. in CIR S.P.A. – COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE, con effetto dal 19 febbraio 2020.

Dà atto che, in considerazione dell'attuale perdurante situazione di emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-19 e tenuto conto delle disposizioni contenute nell'art. 106 del Decreto Cura Italia, finalizzate a ridurre al minimo gli spostamenti e gli assembramenti, è stato consentito l'intervento alla presente assemblea e l'esercizio del voto da parte degli aventi diritto esclusivamente conferendo delega o sub-delega al Rappresentante Designato "Studio Segre S.r.l.", ai sensi degli articoli 135-novies e 135-undecies del Testo Unico della Finanza.

Ricorda infine che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 20 aprile 2020, preso atto dell'evoluzione del contesto economico rispetto a quello esistente alla data della precedente adunanza consiliare del 9 marzo 2020, per le ragioni che saranno precisate in occasione della trattazione dei relativi argomenti all'ordine del giorno, ha deciso di ritirare le proposte formulate in materia di distribuzione di dividendi e di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie e di rinviare, conseguentemente, ad oggi la riunione assembleare prevista per il 24 aprile 2020.

Informa che:

- è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine di agevolare la stesura del verbale della riunione;

- l'assemblea è stata indetta per oggi lunedì 8 giugno 2020 alle ore 11 così come risulta dall'avviso pubblicato in data 27 aprile 2020 per esteso sul sito internet della Società nonché per estratto sul quotidiano La Repubblica e diffuso tramite eMarket Storage;
- in ottemperanza alle prescrizioni di cui alla delibera Consob n. 11971/1999, il Presidente informa che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea viene allegato al presente verbale sotto la **lettera A**. Dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'azionista, il 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, viene allegato al presente verbale sotto la **lettera B**;
- sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio nel rispetto delle necessarie misure di prevenzione legate alla nota emergenza sanitaria;
- non è consentito l'utilizzo di apparecchi di registrazione audio o video;
- i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società nel rispetto dei disposti del Regolamento UE 679/2016 e del decreto legislativo n. 196/2003.

Dopo aver ricordato che CIR rientra nella categoria delle PMI come definita dall'art. 1 W-quater.1) del Testo Unico della Finanza e che ai sensi della Delibera Consob n. 21352 del 6 maggio 2020, devono essere comunicate alla Società le partecipazioni che superino il 3% dei diritti di voto, informa che, sulla base del libro soci aggiornato alla data del 29 maggio 2020, delle comunicazioni ex art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione della Società alla data del 5 giugno 2020, i principali azionisti sono:

- F.Ili De Benedetti S.p.A. che possiede direttamente n. 385.454.273 azioni ordinarie pari al 30,179% del capitale sociale ovvero n. 758.896.117 diritti di voto pari al 45,049% dei diritti di voto complessivi;
- BESTINVER GESTION SGIIC S.A. che possiede n. 168.505.127 azioni ordinarie pari al 13,193% del capitale sociale, ovvero n. 168.505.127 diritti di voto pari al 10,003% dei diritti di voto complessivi;
- COBAS ASSET MANAGEMENT SGIIC S.A. che possiede n. 163.577.324 azioni ordinarie pari al 12,807% del capitale sociale, ovvero n. 163.577.324 diritti di voto pari al 9,710% dei diritti di voto complessivi.

Gli azionisti iscritti al libro soci al 29 maggio 2020 erano 3.815.

Le azioni proprie possedute dalla Società alla data odierna sono n. 27.151.312 pari all'1,612% del capitale sociale.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione del bilancio e di controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, il Presidente informa che KPMG S.p.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di euro 70.494,00 di cui:

- euro 26.616,00 a fronte di n. 288 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della società e per i controlli continuativi;
- euro 12.400,00 a fronte di n. 151 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato del gruppo;
- euro 14.270,00 a fronte di n. 178 ore di revisione impiegate per la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019;
- euro 2.800,00 a fronte di n. 32 ore di revisione impiegate per i controlli continuativi;
- euro 5.360,00 a fronte di n. 60 ore di revisione impiegate per la dichiarazione di carattere non finanziario;
- euro 9.048,00 per spese (di cui euro 5.610 per il contributo di vigilanza Consob).

Informa inoltre che:

- nel fascicolo "Delibere Assembleari e Corporate Governance" pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società, alle pagine 65 e seguenti si trova la "relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e sull'adesione al codice di autodisciplina delle Società quotate", di cui all'art. 123-bis, comma 2, del TUF. Precisa che nel testo della relazione la Società è ancora identificata con la denominazione "COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A." mantenuta per tutto l'esercizio 2019 al quale tale relazione è riferita, essendo la fusione per incorporazione di CIR in COFIDE divenuta efficace a far data dal 19 febbraio 2020.

Ricorda che nel fascicolo di bilancio pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società, insieme alla relazione e al bilancio della Società, vi è il bilancio consolidato di gruppo dell'esercizio 2019 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informazione agli azionisti.

Precisa che nella medesima sezione del sito internet della Società è stata altresì pubblicata la documentazione di cui sopra con riferimento alla Società CIR S.P.A. ante fusione. Segnala infatti che l'assemblea è chiamata ad approvare anche il bilancio di CIR S.P.A. ante fusione essendo riferito all'esercizio 2019 e tenuto conto che la fusione è avvenuta con effetto dal 19 febbraio 2020.

Ricorda anche che, in ossequio ai disposti del D.Lgs. 254/2016, è stata pubblicata nella sezione "Governance" del sito internet della Società sia la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario dell'esercizio 2019 della Società, sia quella relativa a CIR (ante fusione) per le ragioni testè esposte.

Informa che presso la sede della Società è presente, oltre a sé, quale Presidente, l'Amministratore Delegato Dr.ssa Monica Mondardini e che partecipano in teleconferenza i Consiglieri:

Dr. Massimo Cremona

Dr. Edoardo De Benedetti

Dr. Marco De Benedetti

Prof.ssa Paola Dubini

Dr. Francesco Guasti

Dr.ssa Pia Luisa Marocco

Dr.ssa Maria Serena Porcari

nonché i Sindaci:

Dr. Riccardo Zingales - Presidente del Collegio Sindacale

Dr.ssa Antonella Dellatorre

Dr. Tiziano Bracco

Comunica che partecipano, altresì, mediante mezzi di comunicazione a distanza, per la Società di revisione KPMG S.P.A. il Dr. Giovanni Rebay e la Dr.ssa Alessandra Ponzio.

Precisa che il capitale sociale di CIR S.P.A., totalmente versato, ammonta a euro 638.603.657 rappresentato da n. 1.277.207.314 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 cadauna, corrispondenti complessivamente a n. 1.684.568.916 diritti di voto, essendo maturato in capo ad alcuni azionisti il diritto al voto maggiorato previsto dall'art. 8 dello statuto sociale.

Comunica che intervengono tramite il Rappresentante Designato azionisti titolari complessivamente di n. 893.498.892 diritti di voto pari al 53,040% dei n. 1.684.568.916 diritti di voto complessivi.

Dichiara che si è proceduto alla verifica della legittimazione all'esercizio dei diritti di voto in capo ai partecipanti all'assemblea a sensi di legge.

Infine, adempiute tutte le formalità prescritte dalla legge e dalla Consob, che il Presidente invita il Notaio a verbalizzare, dichiara l'assemblea validamente costituita ai sensi di legge e di statuto e atta a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO:

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019. Delibere relative.

Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

2. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 di "CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE" C.F. 00519120018 incorporata in "COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A."

C.F. 01792930016 (ora "CIR S.P.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE"). Delibere relative.

3. Determinazione del numero degli Amministratori, nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2022 e determinazione dei relativi compensi.

4. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022 e determinazione dei relativi emolumenti.

5. Proposta di revoca della delibera del 29 aprile 2019 relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie.

6. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti. Delibere relative.

7. Proposta in merito all'approvazione del piano di Stock Grant 2020.

Parte Straordinaria

8. Proposta di revoca della delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2018 e attribuzione di nuove deleghe ai sensi degli artt. 2443 e 2420 ter del Codice Civile.

Passando alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, 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.

Il Presidente informa l'assemblea che gli azionisti Dr. Marco Bava e Viviano Vaiani hanno fatto pervenire un elenco di domande e che ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza le risposte sono state fornite entro il termine indicato nell'avviso di convocazione dell'assemblea e quindi con anticipo rispetto alla data della presente riunione, mediante pubblicazione del fascicolo contenente le domande e le relative risposte nella sezione "Governance" del sito internet della Società e che viene allegato al presente verbale sotto la **lettera C**.

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che questo appuntamento annuale doveva essere l'occasione per illustrare le importanti operazioni che il Gruppo ha portato a termine nell'anno passato e le prospettive di consolidamento e crescita per il 2020.

Il proposito del gruppo non è cambiato, e a questo verrà dedicato tutto il tempo necessario dell'odierna assemblea, ma oggi cambia l'ordine delle priorità e, nell'ambito dei valori che da sempre CIR custodisce nel proprio patrimonio, si impone una nuova declinazione dell'impegno all'altezza di una sfida inattesa e non prevedibile.

L'emergenza sanitaria provocata da COVID-19 ha stravolto le nostre vite. La Società ne subisce l'impatto. L'Italia è stata colpita dalla velocità del contagio prima e più degli altri Paesi eu-

ropei, e per prima nel nostro continente ha dovuto comprendere come difendersi da questo virus sconosciuto e come organizzarsi per contenerlo e ridurlo. Oggi deve affrontare la ripartenza graduale della vita delle comunità e di tutte le attività produttive.

Lo scenario globale e nazionale in poco più di quattro mesi è radicalmente cambiato, gli impatti sociali ed economici sono profondi. Tutti si sono dovuti adattare all'epidemia e far fronte a una nuova e mai sperimentata gerarchia delle necessità e delle speranze. Ci si è dovuti fermare, distanziare, si sono dovute cambiare le abitudini e adeguare il modo di lavorare.

In Italia, come in tutte le altre nazioni colpite dalla pandemia, la salute delle persone è diventata la priorità e le misure di lockdown adottate dal governo si sono rivelate indispensabili.

Dall'inizio del contagio le aziende di gruppo hanno fatto il possibile per proteggere i propri lavoratori e la propria continuità, intraprendendo tutte le azioni necessarie per salvaguardare le risorse e limitare gli impatti in maniera tempestiva.

I problemi e le sfide posti dalla pandemia sono diversi in funzione delle attività delle controllate.

Il Gruppo KOS in Italia e in Germania si prende cura ogni giorno di più di 11.000 pazienti grazie al lavoro di oltre 11.000 tra medici, infermieri, operatori socio-sanitari, tecnici e di 2.000 liberi professionisti.

Il settore in cui opera KOS è il più colpito dagli effetti primari della pandemia. L'esperienza comune delle strutture sanitarie pubbliche e private in Italia e all'estero ha purtroppo evidenziato quanto sia difficile fermare i contagi nelle residenze, in un contesto di estremo stress del sistema sanitario. Anche le strutture di KOS hanno affrontato e ancora affrontano una durissima prova. Il personale in servizio ogni giorno si misura con nuove emergenze e i responsabili delle strutture devono gestire costantemente e velocemente il reperimento di nuove risorse quando si riscontrano casi di positività di medici o infermieri.

Al fine di monitorare il personale e i pazienti e di arginare quanto più possibile la diffusione del virus nelle strutture, KOS si è dotata di strumenti di diagnosi rapida del virus. Sono stati sottoscritti accordi con diversi laboratori privati autorizzati per l'esecuzione degli esami sui tamponi, e sono stati acquistati 31.000 test rapidi anticorpali, che possono essere utilizzati nelle strutture dallo stesso personale sanitario, e l'attrezzatura per eseguire test quantitativi per una capacità produttiva di oltre 1.500 determinazioni al giorno. Inoltre, sono stati acquisiti la strumentazione e i reattivi per l'effettuazione diretta di test biomolecolari (fino a 600 esami al giorno) su tamponi orofaringei, nella versione rapida approvata dal Ministero il 3 aprile scorso.

Nelle regioni Lombardia, Emilia-Romagna e Marche KOS sta lavorando con i Servizi Sanitari Regionali e ha curato oltre 400 pazienti contagiati, di cui circa 90 ancora ricoverati, in parte

nelle sue due strutture ospedaliere e in parte nelle strutture convertite alla cura del COVID-19 sulla base delle esigenze territoriali.

Il Gruppo KOS ha donato a Regione Marche 10.000 reagenti per tamponi e un ultracongelatore per la conservazione degli stessi al fine di supportare un controllo complessivo di tutto il personale degli ospedali pubblici marchigiani. Sono in corso di definizione con altre Regioni iniziative di donazione focalizzate su specifiche esigenze di dotazioni dei Servizi Sanitari.

Esprime la sua profonda gratitudine ai medici, agli infermieri, agli operatori sociosanitari e a tutto il personale, perché con il loro impegno in un momento così difficile hanno dimostrato straordinaria passione e convinto altruismo.

Per quanto riguarda Sogefi, nel corso del mese di marzo, il gruppo ha disposto la sospensione delle attività produttive nella gran parte degli stabilimenti, a partire da Italia, Francia e Spagna. La decisione, che ha tenuto conto, in primo luogo, della necessaria tutela della salute e della sicurezza dei dipendenti, è in linea con le disposizioni governative adottate nei paesi dove sono localizzati i siti e con le misure poste in essere dalle case automobilistiche.

La Società è vicina a tutti i collaboratori del Gruppo e impegnate insieme al management a pensare al futuro dell'azienda, nella prospettiva di una ripartenza delle attività.

Si auspica che i primi segnali di ripresa si consolidino rapidamente, pur nella consapevolezza delle difficoltà che il mercato dovrà superare.

La pandemia in Italia e in altri Paesi in cui opera il gruppo è in via di contenimento, ma ci vorrà tempo per risolvere le gravi conseguenze sanitarie, sociali ed economiche che ha generato. Ci aspettano altri mesi difficili ma continueremo a fare tutto ciò che è nelle nostre possibilità per il bene delle aziende e la sicurezza dei dipendenti.

Passa quindi la parola all'Amministratore Delegato **Dr.ssa Monica Mondardini** la quale si associa alle parole pronunciate dal Presidente sulla situazione senza precedenti determinata dalla pandemia, condividendo le sue valutazioni sugli impatti umani, sociali ed economici, e il ringraziamento a tutti i collaboratori del gruppo ed in particolare a quelli operanti nel gruppo KOS.

Illustra quindi sinteticamente le attività e i risultati del gruppo nel passato esercizio e nei primi mesi del 2020.

Nel 2019 sono state realizzate operazioni che hanno ridisegnato la struttura ed il perimetro del gruppo e che sono state accolte positivamente dal mercato.

È stata avviata la fusione tra CIR e COFIDE, è stato concluso l'accordo con EXOR N.V. per la cessione della partecipazione di CIR in GEDI, è stato fatto il primo passo per l'espansione all'estero delle attività "core" della controllata KOS tramite l'acquisizione dell'azienda tedesca Charleston.

La fusione tra CIR e COFIDE, approvata dai rispettivi Consigli di Amministrazione in data 11 marzo 2019, è divenuta efficace in data 19 febbraio 2020; essa permette di accorciare e semplificare la catena di controllo, di ridurre costi improduttivi e di rendere il titolo più liquido, grazie al maggiore flottante.

La cessione della partecipazione di controllo di GEDI è stata concordata con EXOR in data 2 dicembre 2019 ed è stata perfezionata in data 23 aprile 2020, ad un prezzo per azione di 0,46 euro, che incorpora un premio di circa 70% rispetto al valore di borsa del titolo prima dell'annuncio dell'operazione. L'operazione consente a CIR di focalizzarsi in settori a più alto potenziale di creazione di valore.

Infine, l'acquisizione realizzata da KOS ha permesso di aggregare una realtà significativa nel mercato tedesco, operante nel settore delle residenze sanitarie assistenziali con 47 strutture, per un totale di 4.050 posti letto, e un fatturato 2020 previsto in circa 175 milioni di euro; con Charleston, KOS ha incrementato del 30% la propria dimensione e avviato un percorso di crescita internazionale che si aggiunge all'intensa attività di consolidamento in Italia.

I risultati consolidati del 2019 hanno risentito degli effetti delle diverse operazioni straordinarie realizzate. In particolare, per quanto riguarda la partecipazione GEDI, malgrado il premio sui valori di borsa riconosciuto da EXOR, il prezzo per la cessione del pacchetto azionario è risultato inferiore al valore di carico della partecipazione, a causa del significativo sconto a cui trattava il titolo GEDI, come del resto gran parte dei player del settore, dando luogo ad una perdita di 136,7 milioni di euro; inoltre sono stati sostenuti significativi oneri non ricorrenti per la realizzazione della fusione tra CIR e COFIDE e per l'acquisizione di Charleston da parte di KOS.

Nel 2019 il gruppo ha registrato una buona performance nel settore della sanità, ove ha ulteriormente consolidato la posizione in Italia e, come già accennato, avviato lo sviluppo internazionale dell'attività di long term care, e nella gestione finanziaria, mentre la controllata Sogefi ha risentito della fase di difficoltà del settore automotive e registrato risultati al di sotto dell'esercizio precedente e delle aspettative.

Il fatturato consolidato del gruppo è ammontato a 2.114 milioni di euro, in linea con quello del 2018.

La redditività è scesa rispetto al 2018 a causa del citato andamento non favorevole del mercato automotive e dei significativi oneri non ricorrenti sostenuti per la realizzazione delle operazioni straordinarie.

Il risultato netto delle attività destinate a continuare è comunque stato positivo per 15 milioni di euro. Includendo l'effetto della cessione di GEDI, il gruppo ha registrato una perdita di € 121,7 milioni.

L'indebitamento finanziario netto, ante IFRS 16, al 31 dicembre 2019 era pari a 304 milioni di euro, in aumento di 110 milioni di euro rispetto alla fine del 2018, per i significativi investimenti realizzati da KOS in acquisizioni e greenfield (117 milioni di euro); ricorda inoltre che il gruppo ha distribuito dividendi per complessivi 45 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta della Capogruppo, incluse le controllate non industriali, è restata significativamente positiva: alla chiusura dell'esercizio ammontava a 320 milioni di euro, in linea con quella di fine 2018.

KOS ha registrato ricavi pari a 595 milioni, in crescita del 9,2% rispetto al 2018; l'attività Long Term Care ha riportato un incremento del 9,5% (incluso l'apporto del gruppo Charleston per gli ultimi due mesi dell'esercizio) e i servizi di diagnostica e oncologia dell'11,7%; i risultati economici ricorrenti e a parità di criteri contabili, sono stati in linea con quelli del precedente esercizio e con le aspettative e il gruppo ha chiuso l'esercizio con un utile netto di 30,3 milioni di euro.

Sogefi ha registrato ricavi pari a 1.519 milioni di euro, in calo del 3,3% rispetto al 2018, a fronte di un mercato automotive sceso del 5,8%. La redditività operativa del gruppo ha registrato un significativo calo: infatti, se in Europa è cresciuta, grazie alle azioni poste in atto nel periodo, nei mercati cinese e sudamericano l'evoluzione è stata negativa; inoltre il gruppo ha sostenuto i costi di avviamento dello stabilimento per la produzione di filtri in Marocco e di quello per la produzione di componenti per sospensioni in Romania. Complessivamente, alla luce dell'evoluzione del mercato, Sogefi ha registrato una buona tenuta dei volumi, ma la performance economica è stata al di sotto delle aspettative e verrà fatto quanto possibile perché il nuovo management, amministratore delegato e direttori generali delle business units, imprimano maggiore dinamismo e reattività in un mercato altamente sfidante.

Il portafoglio di investimenti finanziari della capogruppo CIR e delle controllate non industriali ha registrato un rendimento del 3,9%, leggermente superiore ai benchmark di mercato in tutte le categorie di assets.

Aggiorna quindi l'assemblea sull'attività svolta nel corso del 2020.

Già nella relazione di bilancio 2019, fu rilevato come la diffusione della pandemia COVID-19 avrebbe potuto modificare le prospettive quanto meno di breve termine delle imprese di gruppo per gli impatti sull'operatività delle stesse e sull'economia che essa avrebbe potuto comportare.

In effetti nel corso del mese di marzo lo sviluppo dei contagi dapprima in Italia, poi in Europa, Stati Uniti e America Latina, ha progressivamente portato ad una situazione di emergenza sanitaria e alle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, adottate dai governi dei principali paesi del mondo o autonomamente assunte dalle aziende, con effetti stralvolgenti sui comportamenti sociali, sull'economia e su tutti i settori in cui operiamo.

Come comunicato in data 24 aprile, in occasione della pubblicazione dei risultati trimestrali del gruppo, dopo un primo bimestre di regolare svolgimento delle attività e risultati in crescita rispetto al corrispondente periodo del 2019, nel corso del mese di marzo il quadro è radicalmente cambiato.

KOS, le cui attività non si sono fermate con l'eccezione di quelle ambulatoriali, ha cominciato ad operare in condizioni del tutto straordinarie, confrontandosi con le conseguenze della particolare esposizione al virus dei soggetti cui sono destinati i suoi servizi e di tutti i collaboratori del gruppo che li assistono. Le strutture in Italia sono state sottoposte ad uno stress operativo senza precedenti, in un quadro di collasso del sistema sanitario.

Sogefi, come l'intero settore automotive, ha dovuto sospendere l'attività produttiva, praticamente in tutte le regioni del mondo in cui è presente.

Gli effetti del COVID-19 sulle attività del gruppo sono stati significativi già dal primo trimestre. Se il fatturato complessivo ha tenuto, grazie alle operazioni di crescita realizzate da KOS nel 2019 e al buon andamento del primo bimestre anche per Sogefi, il risultato ha già pesantemente risentito della situazione di marzo, registrandosi, nel trimestre, una perdita netta di 12,1 milioni di euro, a fronte di un utile di 4,1 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2019.

Nei mesi di aprile e maggio la situazione non si è modificata; il perdurare delle problematiche sanitarie nelle strutture di KOS ha determinato la riduzione del numero degli ospiti nonché l'aggravio dei costi per le misure di protezione adottate e il lockdown (pressoché totale in aprile e parziale in maggio) delle attività produttive nel settore automotive ha comportato una riduzione di attività e fatturato senza precedenti per il settore e per Sogefi; tali circostanze incidono negativamente sui risultati del secondo trimestre e sull'indebitamento netto in particolare di Sogefi, così come anticipato nel resoconto intermedio di gestione al 31 marzo.

Il contenimento dei contagi e il conseguente allentamento delle misure di contrasto nel corso delle ultime settimane stanno determinando i primi segnali di una lenta ripartenza. Ciò nondimeno il livello di incertezza sulle prospettive a corto e medio termine del quadro generale e delle imprese del gruppo in particolare, resta molto elevato per l'imprevedibilità ad oggi dell'evoluzione della pandemia a medio termine e degli impatti sui comportamenti sociali e di consumo.

Assicura che il gruppo sta facendo tutto quanto in proprio potere per gestire la crisi: ha dato assoluta priorità alla protezione della salute dei propri dipendenti, attenendosi alle misure e raccomandazioni indicate dai governi e autorità locali, ha implementato misure per ridurre i costi e contenere al massimo gli esborsi per costi correnti ed investimenti non strettamente necessari, procede regolarmente ad assessment sulle posizioni di liquidità, rapportandosi con i propri partner finanziari, e attualmente gestisce la ripresa, prevedendo standard di sicurezza rafforzati

per il personale e flessibilità dei costi, in rapporto a volumi che per una fase saranno inesorabilmente penalizzati dalle circostanze.

Auspicando che i risultati del 2019 meritino l'approvazione degli azionisti, ringrazia tutti i Consiglieri di Amministrazione che hanno accompagnato in questi anni l'evoluzione di CIR e COFIDE, per il loro contributo e il loro sostegno all'attività del management.

Il Presidente riprende la parola e ricorda che la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2019, si trova alla pag. 171 del fascicolo di bilancio pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società.

Come precedentemente anticipato, il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 20 aprile 2020, preso atto della situazione di grave incertezza economica determinata dal protrarsi dell'emergenza sanitaria, ha deliberato di ritirare la proposta di distribuzione del dividendo di euro 0,02 per azione approvata con delibera consiliare del 9 marzo 2020, sia con l'intento di preservare la liquidità disponibile, sia allo scopo di consentire alle Società del gruppo di accedere eventualmente alle agevolazioni finanziarie di cui al decreto legge n. 23 dell'8 aprile 2020 ("decreto liquidità"), riservandosi in ogni caso la facoltà di valutare l'opportunità di sottoporre al voto di una successiva assemblea degli azionisti la proposta di distribuzione di dividendi ritirata, qualora maturi la decisione di non accedere ai canali di finanziamento bancario. Il decreto liquidità prevede infatti che le Società possano avvalersi di tali agevolazioni finanziarie purché nel corso dell'esercizio 2020 non approvino la distribuzione di dividendi e l'acquisto di azioni proprie.

Chiede al Presidente del Collegio Sindacale Dr. Riccardo Zingales se desidera dare lettura della Relazione del Collegio Sindacale riportata alle pagine 187 e seguenti. Con il consenso unanime dell'assemblea il Presidente del Collegio Sindacale ne omette la lettura ed attesta che l'attività di vigilanza si è svolta regolarmente e non vi sono state segnalazioni di rilievo nel corso dell'esercizio.

Il Presidente mette quindi in votazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 di CIR S.p.A., prendendo atto della relativa documentazione a corredo.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 168 azionisti e n. 892.212.612 voti favorevoli;
- n. 7 azionisti e n. 1.286.280 voti astenuti,
- nessun voto contrario.

Il Presidente dichiara pertanto che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 risulta approvato a maggioranza con i voti sopra riportati e come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette quindi in votazione la seguente proposta riportata a pag. 171 del fascicolo di bilancio pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società:

"Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, che sottoponiamo alla Vostra approvazione chiude con un utile netto di euro 13.405.769,67 di cui Vi proponiamo di destinare:

- euro 670.288,48 alla riserva legale;
- euro 1.273.508,00 alla "Riserva rivalutazioni altre attività finanziarie" per la parte non distribuibile ai sensi dell'art. 6 D.Lgs. 38/2005;
- la differenza, di euro 11.461.973,19, alla voce "Utili accumulati".

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 161 azionisti e n. 887.253.471 voti favorevoli;
- n. 1 azionista e n. 2.027.142 voti contrari;
- n. 1 azionista e n. 4.218.279 voti astenuti.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2019 risulta approvata a maggioranza con i voti sopra riportati e come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che, come già preannunciato, l'assemblea è altresì invitata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di CIR S.P.A. ante fusione.

Ricorda che la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2019 si trova alla pagina 181 del fascicolo di bilancio pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società.

Mette in votazione l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 di CIR S.P.A. ante fusione, prendendo atto della relativa documentazione a corredo, e prega il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 169 azionisti e n. 892.385.502 voti favorevoli;
- n. 6 azionisti e n. 1.113.390 voti astenuti,
- nessun voto contrario.

Il Presidente dichiara pertanto che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di CIR S.P.A. ante fusione risulta approvata a maggioranza con i voti sopra riportati e come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette quindi in votazione la seguente proposta di destinazione del risultato di esercizio 2019 di CIR S.p.A. ante fusione riportata a pag. 181 del fascicolo di bilancio pubblicato nel sito internet della Società:

"Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con una perdita netta di euro 161.443.333,27 che Vi proponiamo di coprire per euro 137.152.804,87 mediante utilizzo della disponibilità esistente sotto la voce "Riserva da prima adozione IFRS" e per euro 24.290.528,40 mediante utilizzo della disponibilità esistente sotto la voce "Utili portati a nuovo".

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 175 azionisti e n. 893.498.892 voti favorevoli;
- nessun voto contrario e nessuna astensione.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2019 di CIR S.p.A. - ante fusione risulta approvata all'unanimità, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che nell'ambito dell'accordo di fusione sottoscritto in data 11 marzo 2019, CIR S.P.A. e COFIDE S.P.A. avevano concordato una clausola statutaria transitoria in forza della quale il Consiglio di Amministrazione della società incorporante COFIDE S.P.A. (ora CIR S.P.A.) sarebbe scaduto automaticamente alla data di perfezionamento della fusione, onde consentire all'assemblea di eleggere un nuovo Consiglio di Amministrazione al fine di valorizzare l'esperienza e le competenze professionali presenti negli organi amministrativi delle due società.

Al riguardo ricorda che il 3 febbraio 2020 è stato stipulato l'atto di fusione, con effetto a far data dal 19 febbraio 2020.

Invita pertanto l'assemblea a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2022 e a determinare i compensi spettanti ai componenti dello stesso.

Nel fascicolo "Delibere Assembleari e Corporate Governance" pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società, alle pagine 13 e seguenti, si trova la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta di delibera.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione è nominato 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 presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno antecedente la data fissata per l'assemblea.

Comunica che è stata depositata presso la sede legale della Società una sola lista di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2022.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata.

• L'azionista di maggioranza F.LLI DE BENEDETTI S.P.A. ha presentato in data 14 maggio 2020 la seguente lista di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione di CIR S.P.A.:

1. DE BENEDETTI RODOLFO
2. MONDARDINI MONICA
3. DE BENEDETTI EDOARDO
4. DE BENEDETTI MARCO
5. DEBENEDETTI FRANCO
6. BERTHERAT PHILIPPE INDIPENDENTE
7. BOTTICINI MARISTELLA INDIPENDENTE
8. DUBINI PAOLA INDIPENDENTE
9. GIANNINI SILVIA INDIPENDENTE
10. MAROCCO PIA LUISA INDIPENDENTE
11. PASINELLI FRANCESCA INDIPENDENTE
12. PORCARI MARIA SERENA INDIPENDENTE

Comunica altresì che i candidati:

- hanno accettato la candidatura;
- hanno attestato l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla legge e dai regolamenti vigenti;
- hanno fornito l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
- hanno inviato i propri curricula vitae.

Tali documenti sono stati depositati presso la sede legale, pubblicati sul sito internet, diffusi tramite il servizio eMarket Storage e passati agli atti della Società.

Informa che i seguenti candidati:

- BERTHERAT PHILIPPE
- BOTTICINI MARISTELLA
- DUBINI PAOLA
- GIANNINI SILVIA
- MAROCCO PIA LUISA
- PASINELLI FRANCESCA
- PORCARI MARIA SERENA

hanno dichiarato di potersi qualificare quali amministratori indipendenti ai sensi della normativa e dei regolamenti vigenti.

L'azionista F.LLI DE BENEDETTI S.P.A. ha inoltre proposto di:

- fissare in 12 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- fissare la durata del mandato del Consiglio di Amministrazione fino all'assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;
- consentire ai nominati Amministratori di assumere altri incarichi, ai sensi dell'art. 2390 del codice civile;
- fissare in euro 20.000,00 il compenso annuo lordo pro-rata temporis, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del codice civile, da attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione.

Mette in votazione le seguenti proposte relative alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, alla durata in carica dei consiglieri neo nominati e alla facoltà in capo a questi ultimi di assumere altri incarichi ai sensi dell'art. 2390 del codice civile riportate a pag. 15 del fascicolo a stampa:

"l'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione
- preso atto della proposta dell'azionista F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.
- avuto a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- di stabilire in n. 12 i componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2022 e cioè fino all'Assemblea che discuterà il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2022
- di consentire ai nominati Amministratori di assumere altri incarichi, ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile."

Prega quindi il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 170 azionisti e n. 893.265.406 voti favorevoli;
- n. 5 azionisti e n. 233.486 voti contrari;
- nessuna astensione.

Il Presidente dichiara pertanto che le suddette proposte risultano approvate a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette quindi in votazione la seguente proposta di delibera relativa alla determinazione dei compensi da attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione riportata sempre a pag. 15 del fascicolo a stampa:

"l'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A.- COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione

- preso atto della proposta dell'azionista F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.
- avuto a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- di attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione un compenso di euro 20.000 annuo lordo pro-rata temporis, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del Codice Civile."

Prega il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 174 azionisti e n. 892.483.892 voti favorevoli;
- n. 1 azionista e n. 1.005.000 voti astenuti;
- nessun voto contrario.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette quindi in votazione l'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza pregando il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 165 azionisti e n. 892.067.783 voti favorevoli;
- n. 9 azionisti e n. 426.109 voti contrari;
- n. 1 azionista e n. 1.005.000 voti astenuti.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dà atto che l'assemblea ha:

- determinato in 12 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- nominato Consiglieri i Signori:
 1. DE BENEDETTI RODOLFO
 2. MONDARDINI MONICA
 3. DE BENEDETTI EDOARDO
 4. DE BENEDETTI MARCO
 5. DEBENEDETTI FRANCO
 6. BERTHERAT PHILIPPE INDIPENDENTE
 7. BOTTICINI MARISTELLA INDIPENDENTE
 8. DUBINI PAOLA INDIPENDENTE
 9. GIANNINI SILVIA INDIPENDENTE
 10. MAROCCO PIA LUISA INDIPENDENTE
 11. PASINELLI FRANCESCA INDIPENDENTE
 12. PORCARI MARIA SERENA INDIPENDENTE

- fissato la durata del Consiglio di Amministrazione fino all'assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2022;
- consentito ai Consiglieri, ai sensi dell'art. 2390, comma 1, del Codice Civile, di assumere altri incarichi;
- determinato un compenso annuo lordo pro-rata temporis di euro 20.000,00 per ciascun Consigliere.

Rivolge i suoi più sinceri ringraziamenti ai Consiglieri uscenti per la faticosa opera svolta a favore della Società e per la professionalità e la disponibilità dimostrate in tutti questi anni di lavoro.

Il Dr. Massimo Cremona ringrazia gli azionisti per la fiducia accordatagli nel corso del suo mandato e il Collegio Sindacale per la collaborazione costante. Formula i suoi migliori auguri alla Società, specie in un momento di difficoltà come quello attuale, nel quale è dispiaciuto non poter più essere di supporto. Il Dr. Francesco Guasti si associa alle parole del Dr. Cremona e nel ringraziare gli azionisti, i colleghi consiglieri e i sindaci esprime un particolare elogio al management e a tutto lo staff della Società - nella quale ha rivestito anche la carica di Presidente - sempre ammirevole soprattutto nell'affrontare la fase odierna così delicata.

Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019 viene a cessare, essendosi compiuto il terzo esercizio sociale, il mandato dell'attuale Collegio Sindacale, conferito dall'assemblea degli azionisti di CIR S.P.A. (già COFIDE S.P.A.) in data 28 aprile 2017.

E' pertanto necessario procedere alla nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022 e a determinare gli emolumenti spettanti ai membri effettivi dello stesso.

Nel fascicolo "Delibere Assembleari e Corporate Governance" pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società, alle pagine 17 e seguenti si trovano la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta di delibera relativa alla determinazione degli emolumenti.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale, il Collegio Sindacale è nominato 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 e, in ciascuna sezione, i candidati sono elencati in ordine progressivo.

Comunica che è stata depositata presso la sede legale della Società una sola lista di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata:

- l'azionista di maggioranza F.LLI DE BENEDETTI S.P.A. ha depositato in data 14 maggio 2020 la seguente lista di candidati:

candidati alla carica di Sindaco effettivo

1. MANTEGAZZA FRANCESCO
2. GNUDI MARIA-MADDALENA
3. REBECCHINI GAETANO

candidati alla carica di Sindaco supplente:

1. DELLATORRE ANTONELLA
2. MACCHIORLATTI VIGNAT LUIGI
3. MARINI GIANLUCA

Comunica altresì che i candidati:

- hanno accettato la candidatura;
- hanno attestato l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla legge e dai regolamenti vigenti;
- hanno fornito l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre Società;
- hanno inviato i propri curricula vitae.

Tali documenti sono stati depositati presso la sede legale, pubblicati sul sito internet, diffusi tramite il servizio eMarket Storage e passati agli atti della Società.

Mette in votazione la seguente proposta di delibera relativa alla determinazione degli emolumenti dei sindaci, riportata a pag. 19 del fascicolo a stampa:

"l'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione
- preso atto della proposta dell'azionista F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.
- avuti a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

di stabilire un compenso annuo pro-rata temporis di euro 75.000,00 al Presidente del Collegio Sindacale e di euro 50.000,00 a ciascuno dei Sindaci effettivi."

Prega il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 174 azionisti e n. 892.493.892 voti favorevoli;
- n. 1 azionista e n. 1.005.000 voti astenuti;
- nessun voto contrario.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette pertanto in votazione l'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza pregando il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 173 azionisti e n. 892.439.836 voti favorevoli;
- n. 1 azionista e n. 54.056 voti contrari;
- n. 1 azionista e n. 1.005.000 voti astenuti.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dà atto che l'assemblea ha nominato quali componenti il Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022 i signori:

Sindaci effettivi:

1. MANTEGAZZA FRANCESCO PRESIDENTE
2. GNUDI MARIA-MADDALENA
3. REBECCHINI GAETANO

Sindaci supplenti:

1. DELLATORRE ANTONELLA
2. MACCHIORLATTI VIGNAT LUIGI
3. MARINI GIANLUCA

e che ha stabilito un compenso annuo pro-rata temporis di euro 75.000 per il Presidente e di euro 50.000 per ciascuno dei Sindaci effettivi.

Il Presidente ringrazia sentitamente i Sindaci uscenti per la professionalità e la disponibilità sempre dimostrate in tutti questi anni di lavoro e l'Amministratore Delegato si associa alle sue parole.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale uscente Dr. Riccardo Zingales per ringraziare a sua volta gli azionisti della fiducia accordatagli in questi anni nonché i Consiglieri ed i Sindaci con i quali ha avuto l'opportunità ed il privilegio di collaborare.

Passando alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che, come preannunciato con riferimento alla decisione di ritirare la proposta di distribuzione del dividendo, al fine di non precludere alla Società e al gruppo la possibilità di ricorrere alle condizioni agevolate di accesso al credito previste dal decreto liquidità, il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 20 aprile 2020 ha deliberato di ritirare anche la proposta relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie approvata con delibera consiliare del 9 marzo 2020, ferma la revoca, per la parte ancora ineseguita, della delibera di autorizzazione all'acquisto azioni proprie approvata dall'assemblea degli azionisti in data 29 aprile 2019.

Nel fascicolo “Delibere Assembleari e Corporate Governance” pubblicato nella sezione “Governance” del sito internet della società, a pagina 20, si trovano quindi la relazione del Consiglio di Amministrazione e la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite S.p.A.:

- preso atto delle proposte del Consiglio di Amministrazione
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale

DELIBERA

di revocare, per la parte non utilizzata e per il periodo intercorrente dal giorno successivo alla presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporre."

Mette in votazione la proposta di delibera, pregando il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 147 azionisti e n. 883.353.331 voti favorevoli;
- n. 15 azionisti e n. 4.654.749 voti contrari;
- n. 13 azionisti e n. 5.490.812 voti astenuti.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **sesto punto all'ordine del giorno** il Presidente ricorda che nel fascicolo “Delibere Assembleari e Corporate Governance” pubblicato nella sezione “Governance” del sito internet della società, alle pagine 21 e seguenti, si trova la relazione sulla politica in materia di remunerazione e, alla pagina 35, le relative proposte di delibera.

Segnala che la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata redatta in conformità a quanto previsto dall’art. 84-quater del regolamento Consob n. 11971 in attuazione dell’art. 123-ter del TUF - come modificato dal D.Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019 - e nel rispetto delle raccomandazioni di cui all’art. 6 del Codice di Autodisciplina per le società quotate di Borsa Italiana S.P.A.

Tenuto conto che la nota operazione di fusione per incorporazione di CIR in COFIDE è divenuta efficace dal 19 febbraio 2020, nel corso del precedente esercizio e sino al 31 dicembre 2019, le due società hanno proceduto a corrispondere la remunerazione ai componenti dei propri organi sociali e ai dirigenti con responsabilità strategiche in conformità alla politica adottata per l’esercizio 2019 da ciascuna di esse, come riportata nella sezione prima delle rispettive relazio-

ni sulle remunerazioni sottoposte al voto consultivo delle assemblee ordinarie tenutesi lo scorso 29 aprile 2019.

Precisa che ai sensi dell'art. 123-ter del TUF - come modificato dal D.Lgs. n. 49 del 10 maggio 2019 - l'assemblea è chiamata a esprimere il proprio voto come segue:

- con delibera vincolante sulla sezione prima della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF;
- con delibera non vincolante sulla sezione seconda della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Mette quindi in votazione la seguente proposta di deliberazione sulla sezione prima della Relazione come riportata a pag. 35 del fascicolo a stampa:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A.:

- visti i disposti della vigente normativa;
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;
- dato atto che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge,

DELIBERA

di approvare la Politica della Società in materia di remunerazione di cui alla Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 9 marzo 2020."

Prega il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 14 azionisti e n. 804.699.162 voti favorevoli;
- n. 161 azionisti e n. 88.799.730 voti contrari;
- nessuna astensione.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette quindi in votazione la proposta di delibera sulla Sezione II della Relazione come riportata sempre a pag. 35 del fascicolo a stampa:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A.:

- visti i disposti della vigente normativa
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti
- dato atto che la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge

- dato atto che la predisposizione della Sezione II di tale Relazione è stata verificata dalla Società di revisione KPMG S.p.A. nel rispetto dell'art. 123 ter comma 8 bis del TUF

DELIBERA

favorevolmente sulla Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 9 marzo 2020."

Prega il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 32 azionisti e n. 812.469.230 voti favorevoli;
- n. 143 azionisti e n. 81.029.662 voti contrari;
- nessuna astensione.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **settimo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che nel fascicolo "Delibere Assembleari e Corporate Governance" pubblicato nella sezione "Governance" del sito internet della Società, alle pagine 45 e seguenti, si trovano la relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al piano di Stock Grant 2020 e la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

- 1) di approvare il Piano di Stock Grant 2020, destinato a dirigenti e/o amministratori della Società e delle controllate, mediante attribuzione di massime n. 4.500.000 Units, ciascuna delle quali attributiva del diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione della Società il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D.Lgs. n. 58/98;
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo per:
 - a) individuare i beneficiari e definire il numero di Units da attribuire a ciascuno di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea;
 - b) redigere ed approvare il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità, comunicazione (inclusi quelli previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;il tutto con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente e/o all'Amministratore Delegato."

Prega il Rappresentante Designato di comunicare verbalmente le istruzioni di voto ricevute.

Il Rappresentante Designato comunica le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 34 azionisti e n. 827.403.741 voti favorevoli;
- n. 141 azionisti e n. 66.095.151 voti contrari;
- nessuna astensione.

Il Presidente dichiara pertanto che la suddetta proposta risulta approvata a maggioranza con i voti sopra indicati, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

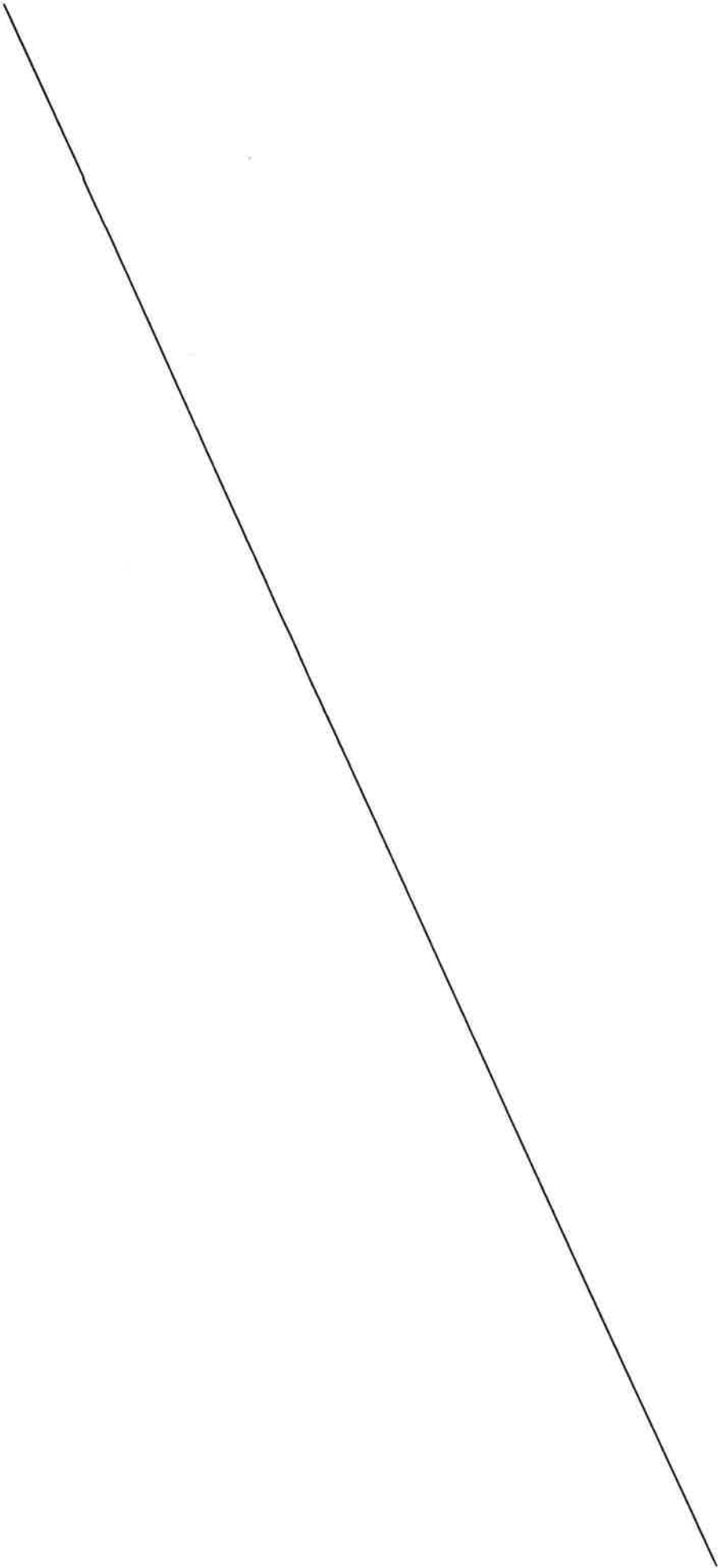
Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare in sede ordinaria, alle ore 11,50 si passa alla trattazione della parte straordinaria all'ordine del giorno, del che si fa constare con separato verbale notarile.

IL PRESIDENTE

(Dr. Rodolfo De Benedetti)

IL SEGRETARIO

(Notaio Maddalena Ferrari)



CIR S.P.A.-COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEL GIORNO 08/06/2020 - ORE 11:00
UNICA CONVOCAZIONE

Elenco delle presenze per numero di voti

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3104	20000201			373.441.844		746.883.688	44,337	11:00	
GOVERNMENT OF NORWAY	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014981		25.865.452			25.865.452	1,535	11:00	
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015022		20.886.358			20.886.358	1,240	11:00	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19262		14.396.284			14.396.284	0,855	11:00	
RODOLFO DE BENEDETTI SOC. SEMPLICE	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082638		10.452.000			10.452.000	0,620	11:00	
F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3104	20000202		8.058.412			8.058.412	0,478	11:00	
ISHARES MSCI EAFE SMALL- CAP ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082649		5.912.892			5.912.892	0,351	11:00	
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082667		5.670.912			5.670.912	0,337	11:00	
RODOLFO DE BENEDETTI	STUDIO SEGRE S.R.L.	3069	24082637		4.020.000			4.020.000	0,239	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
S.R.L.	RAPPR. DAL DIP. MODENA G.										
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082651		3.689.404			3.689.404	0,219	11:00	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19268		3.196.189			3.196.189	0,190	11:00	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026566		3.107.315			3.107.315	0,184	11:00	
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60684	1065720		2.585.202			2.585.202	0,153	11:00	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026555		2.027.142			2.027.142	0,120	11:00	
DE BENEDETTI RODOLFO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	63041	1		2.025.569			2.025.569	0,120	11:00	
F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3104	20000203		1.982.361			1.982.361	0,118	11:00	
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60684	1065620		1.596.738			1.596.738	0,095	11:00	
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60684	1065920		1.311.260			1.311.260	0,078	11:00	
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026532		1.249.219			1.249.219	0,074	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19265		1.162.258			1.162.258	0,069		11:00
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026562		1.140.954			1.140.954	0,068		11:00
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082652		1.102.246			1.102.246	0,065		11:00
WEST YORKSHIRE PENSION FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015020		1.005.000			1.005.000	0,060		11:00
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015000		1.003.787			1.003.787	0,060		11:00
TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026537		1.003.000			1.003.000	0,060		11:00
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026557		964.905			964.905	0,057		11:00
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026573		913.351			913.351	0,054		11:00
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015011		832.362			832.362	0,049		11:00
ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND V (CAYMAN) LIMITED	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026536		703.519			703.519	0,042		11:00
ISHARES VII PLC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026531		671.139			671.139	0,040		11:00
FLORIDA RETIREMENT	STUDIO SEGRE S.R.L.	60685	1066920		651.573			651.573	0,039		11:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
SYSTEM	RAPPR. DAL DIP. MODENA G.										
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19277		635.440		635.440		0,038		11:00
HILLSDALE INVESTMENT MANAGEMENT INC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015028		600.000		600.000		0,036		11:00
VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1066620		565.571		565.571		0,034		11:00
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19269		496.951		496.951		0,030		11:00
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026572		489.377		489.377		0,029		11:00
AST PRU GRWTH ALL PTF QMA EAFE PDFF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068320		467.714		467.714		0,028		11:00
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19266		407.400		407.400		0,024		11:00
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026559		384.820		384.820		0,023		11:00
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082662		378.436		378.436		0,022		11:00
MULTI-STYLE, MULTI-	STUDIO SEGRE S.R.L.	60608	20026542		373.234		373.234		0,022		11:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
MANAGER FUNDS PLC	RAPPR. DAL DIP. MODENA G.										
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19252		372.748			372.748	0,022		11:00
BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015019		357.557			357.557	0,021		11:00
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026565		341.551			341.551	0,020		11:00
JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015024		340.106			340.106	0,020		11:00
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1066420		338.451			338.451	0,020		11:00
BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026540		315.684			315.684	0,019		11:00
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068720		303.473			303.473	0,018		11:00
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026538		299.533			299.533	0,018		11:00
ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026577		272.498			272.498	0,016		11:00
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082659		267.331			267.331	0,016		11:00
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA	60608	20026550		263.415			263.415	0,016		11:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA			PROPRIO	DELEGA
	G.								
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026534		254.586	254.586	0,015		11:00
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014997		241.780	241.780	0,014		11:00
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067020		236.245	236.245	0,014		11:00
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082657		236.176	236.176	0,014		11:00
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082658		231.883	231.883	0,014		11:00
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015023		230.373	230.373	0,014		11:00
UPS GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067720		227.658	227.658	0,014		11:00
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082666		223.580	223.580	0,013		11:00
ARROWSTREET (CANADA) INT DEV MARKET EX US ALPHA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026553		196.971	196.971	0,012		11:00
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19276		188.173	188.173	0,011		11:00
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026568		183.293	183.293	0,011		11:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082656		181.741			181.741	0,011	11:00	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015015		181.588			181.588	0,011	11:00	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19267		181.575			181.575	0,011	11:00	
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026552		173.091			173.091	0,010	11:00	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19261		172.890			172.890	0,010	11:00	
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015001		170.120			170.120	0,010	11:00	
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026569		168.489			168.489	0,010	11:00	
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067320		157.663			157.663	0,009	11:00	
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067820		156.790			156.790	0,009	11:00	
SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026558		146.003			146.003	0,009	11:00	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1066320		145.684			145.684	0,009	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERG %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19253		143.676			143.676	0,009	11:00	
UBS ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026564		143.383			143.383	0,009	11:00	
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFI	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19260		136.533			136.533	0,008	11:00	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082661		120.407			120.407	0,007	11:00	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014999		116.638			116.638	0,007	11:00	
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068220		115.277			115.277	0,007	11:00	
ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY FUND USD HEDGED LLC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068620		114.783			114.783	0,007	11:00	
IAM NATIONAL PENSION FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026535		111.584			111.584	0,007	11:00	
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068420		111.479			111.479	0,007	11:00	
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19257		109.356			109.356	0,006	11:00	
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067120		108.529			108.529	0,006	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1066520		106.429			106.429	0,006	11:00	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19255		101.575			101.575	0,006	11:00	
PHC NT SMALL CAP	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1066820		98.461			98.461	0,006	11:00	
ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60684	1066820		97.760			97.760	0,006	11:00	
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19271		96.829			96.829	0,006	11:00	
CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1066720		96.723			96.723	0,006	11:00	
JPMORGAN CHASE BANK - PB - CANADA P	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19256		94.253			94.253	0,006	11:00	
GMO BENCHMARK-FREE FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026578		93.324			93.324	0,006	11:00	
MERCER QIF CCF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026551		89.877			89.877	0,005	11:00	
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026575		88.458			88.458	0,005	11:00	
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082650		88.262			88.262	0,005	11:00	
LOS ANGELES CITY	STUDIO SEGRE S.R.L.	3566	20014995		83.879			83.879	0,005	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RAPPR. DAL DIP. MODENA G.										
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015016		83.491			83.491	0,005		11:00
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026543		81.273			81.273	0,005		11:00
3M ERIP ACADIAN GLOBAL	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	10662220		79.183			79.183	0,005		11:00
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026546		78.689			78.689	0,005		11:00
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015009		78.551			78.551	0,005		11:00
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082660		75.852			75.852	0,005		11:00
EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015012		75.808			75.808	0,005		11:00
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015005		74.047			74.047	0,004		11:00
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015021		71.190			71.190	0,004		11:00
STATE OF UTAH SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS TRUST FUNDS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014996		71.007			71.007	0,004		11:00
SSGA SPDR ETFs EUROPE	STUDIO SEGRE S.R.L.	60608	20026554		66.948			66.948	0,004		11:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
II PUBLIC LIMITED COMPANY	RAPPR. DAL DIP. MODENA G.										
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19259		66.545		66.545		0,004		11:00
JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015025		60.979		60.979		0,004		11:00
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026561		59.904		59.904		0,004		11:00
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026533		57.712		57.712		0,003		11:00
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19264		55.088		55.088		0,003		11:00
CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014982		54.678		54.678		0,003		11:00
LEGAL AND GENERAL ICAV	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015018		54.451		54.451		0,003		11:00
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026567		54.056		54.056		0,003		11:00
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082664		53.036		53.036		0,003		11:00
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19254		50.987		50.987		0,003		11:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015014		50.524			50.524	0,003	11:00	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068520		47.673			47.673	0,003	11:00	
ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND LLC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068820		47.612			47.612	0,003	11:00	
GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026541		44.632			44.632	0,003	11:00	
MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19272		44.063			44.063	0,003	11:00	
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026544		42.841			42.841	0,003	11:00	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026556		42.832			42.832	0,003	11:00	
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19263		41.350			41.350	0,002	11:00	
MGI FUNDS PLC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026548		39.980			39.980	0,002	11:00	
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067420		37.181			37.181	0,002	11:00	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067220		37.098			37.098	0,002	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19249		33.800			33.800	0,002	11:00	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015008		28.674			28.674	0,002	11:00	
UMC BENEFIT BOARD INC	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067620		27.022			27.022	0,002	11:00	
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19270		26.813			26.813	0,002	11:00	
SAEF SCE PANAGORA QUAL	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067920		21.842			21.842	0,001	11:00	
CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015027		21.707			21.707	0,001	11:00	
UBS ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026563		20.974			20.974	0,001	11:00	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026547		20.350			20.350	0,001	11:00	
PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015003		18.504			18.504	0,001	11:00	
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014984		17.700			17.700	0,001	11:00	
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015002		17.122			17.122	0,001	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX- US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015006		17.056			17.056	0,001		11:00
STICHTING PENSIOENFONDS APF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014998		16.747			16.747	0,001		11:00
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015013		16.150			16.150	0,001		11:00
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015026		15.318			15.318	0,001		11:00
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015017		14.914			14.914	0,001		11:00
VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068020		13.658			13.658	0,001		11:00
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082654		12.297			12.297	0,001		11:00
ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082647		12.247			12.247	0,001		11:00
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082663		12.100			12.100	0,001		11:00
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026560		11.875			11.875	0,001		11:00
ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA	60684	1066020		11.057			11.057	0,001		11:00

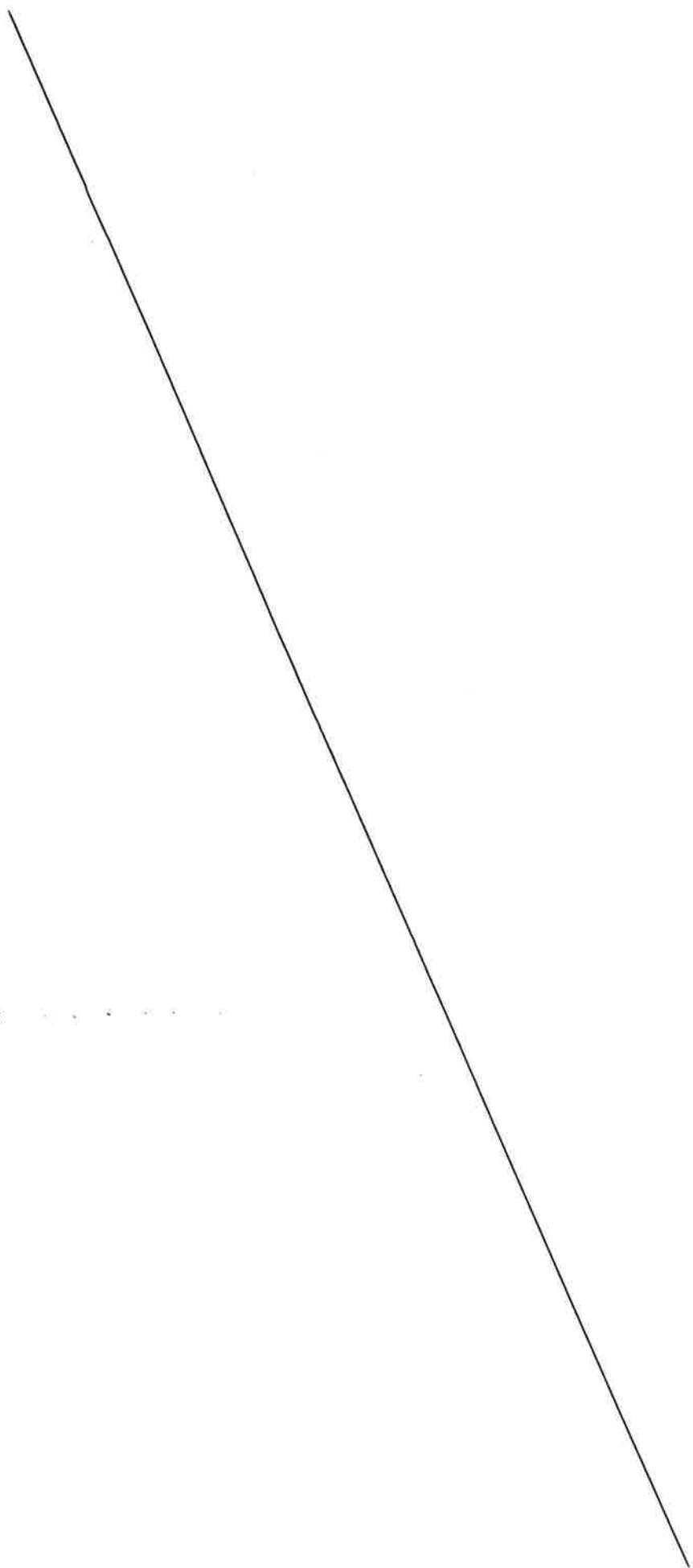
AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
	G.										
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082655	10.844				10.844	0,001		11:00
POLICEMEN S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015007	9.181				9.181	0,001		11:00
CC AND L ALL STRATEGIES FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19251	9.102				9.102	0,001		11:00
CC&L GLOBAL EQUITY FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082648	9.000				9.000	0,001		11:00
PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026576	8.441				8.441	0,001		11:00
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60684	1066120	7.839				7.839	0,000		11:00
VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082665	6.591				6.591	0,000		11:00
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026571	6.295				6.295	0,000		11:00
ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19258	6.210				6.210	0,000		11:00
EXELON CORPORATION EMPLOYEES BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015004	6.173				6.173	0,000		11:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3479	19250		6.100		6.100	6.100	0,000	11:00	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20015010		4.337		4.337	4.337	0,000	11:00	
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026545		4.237		4.237	4.237	0,000	11:00	
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026570		3.743		3.743	3.743	0,000	11:00	
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026574		3.714		3.714	3.714	0,000	11:00	
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1068120		3.390		3.390	3.390	0,000	11:00	
WESPATH FUNDS TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60684	1065520		3.006		3.006	3.006	0,000	11:00	
GTAA PANTHER FUND L.P	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026549		2.990		2.990	2.990	0,000	11:00	
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082653		2.188		2.188	2.188	0,000	11:00	
AGF INVESTMENTS INC.	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3069	24082646		1.451		1.451	1.451	0,000	11:00	
CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	3566	20014983		604		604	604	0,000	11:00	
GORDON ALAN JOHNSON	STUDIO SEGRE S.R.L.	3069	24082567		361		361	361	0,000	11:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
	RAPPR. DAL DIP. MODENA G.										
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60608	20026539		289			289	0,000		11:00
SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	STUDIO SEGRE S.R.L. RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	60685	1067520		10			10	0,000		11:00
TOTALE GENERALE DEI VOTI				0	146.615.204	0	373.441.844	893.498.892	53,040		

IL PRESIDENTE
A. F. U

IL SEGRETARIO
M. R.



N° voti	Denominazione	Delegato / Rappresentante	O.1.1 Bilancio	O.1.2 Utili	O.2.1 Bilancio CIR	O.2.2 Utili	O.3.1 CdA Numero	O.3.2 CdA Nomina	O.3.3 CdA Compensi	O.4.1 CS Nomina	O.4.2 CS Compensi	O.5 Aut. Acq. Az. Proprie	O.6.1 Rel. Rem. - I Sez.	O.6.2 Rel. Rem. - II Sez.	O.7 Piano Stock Grant	E.1 Prop. Delega CdA Aum. Cap. Soc.
109.356	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM. T.	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
12.297	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
10.844	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
196.971	ARROWSTREET (CANADA) INT DEV MARKET EX US ALPHA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
703.519	ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND V (GAYMAN) LIMITED	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
272.498	ARROWSTREET CAPITAL ESG GLOBAL EQUITY LONG/SHORT FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
97.760	ARROWSTREET COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
467.714	AST PRU GRWTH ALL PTF QMA EAFE PFFF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	A	F	F	F	C
3.714	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
181.575	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
1.162.258	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
3.196.189	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
496.951	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
96.829	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUIT	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
157.663	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
37.181	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
315.684	BRIGHTHOUSE F TR II - BRIGHTHOUSE/DIM INT SMALL COMPANY PTF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
357.557	BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C	F
2.027.142	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	"	F	C	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C	C

N° voti	Denominazione	Delegato / Rappresentante	O.1.1 Bilancio	O.1.2 Utili	O.2.1 Bilancio CIR	O.2.2 Utili	O.3.1 CdA Numero	O.3.2 CdA Nomina	O.3.3 CdA Compensi	O.4.1 CS Nomina	O.4.2 CS Compensi	O.5 Aut. Acq. Az. Proprie	O.6.1 Rel. Rem. - I Sez.	O.6.2 Rel. Rem. - II Sez.	O.7 Piano Stock Grant	E.1 Prop. Delega CdA Aum. Cap. Soc.
964.905	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
42.832	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
21.707	CANADA POST CORPORATION REGISTERED PENSION PLAN	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
9.102	CC AND L ALL STRATEGIES FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
6.100	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
33.800	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
9.000	CC&L GLOBAL EQUITY FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
17.700	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
54.678	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C	C
181.741	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	"	A	F	A	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
236.176	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	"	A	F	A	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
231.883	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	"	A	F	A	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
267.331	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	"	A	F	A	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
75.852	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	"	A	F	A	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
120.407	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	"	A	F	A	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
41.350	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	"	F	F	F	F	C	C	F	F	F	C	C	C	C	C
3.107.315	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C
170.120	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
2.188	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
604	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
96.723	CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
3.390	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
20.886.358	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
75.808	EXELON CORPORATION DEFINED CONTRIBUTION RETIREMENT PLANS MASTER TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
6.173	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C

N° voti	Denominazione	Delegato / Rappresentante	O.1.1 Bilancio	O.1.2 Utili	O.2.1 Bilancio CIR	O.2.2 Utili	O.3.1 Cda Numero	O.3.2 Cda Nomina	O.3.3 Cda Compensi	O.4.1 CS Nomina	O.4.2 CS Compensi	O.5 Aut. Acq. Az. Proprie	O.6.1 Rel. Rem. - I Sez.	O.6.2 Rel. Rem. - II Sez.	O.7 Piano Stock Grant	E.1 Prop. Delega Cda Aum. Cap. Soc.
74.047	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
143.676	FIDELITY SALEM STREET TRUST FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	F	F	C
47.673	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
651.573	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
16.150	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
14.914	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
93.324	GMO BENCHMARK-FREE FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
44.632	GMO FUNDS PLC GMO GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
361	GORDON ALAN JOHNSON	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
25.865.432	GOVERNMENT OF NORWAY	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C
2.990	GTA PANTHER FUND L.P.	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
600.000	HILLSDALE INVESTMENT MANAGEMENT INC	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
111.584	IAM NATIONAL PENSION FUND	"	F	F	F	F	C	C	F	F	F	C	C	C	C	C
108.529	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
57.712	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
6.210	ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
3.689.404	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
1.102.246	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
5.912.892	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
88.262	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
671.139	ISHARES VII PLC	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
340.106	JOHN HANCOCK FUNDS II INTERNATIONAL SMALL COMPANY FUND.	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
60.979	JOHN HANCOCK VARIABLE INSURANCE TRUST INTERNATIONAL SMALL COMPANY TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
94.253	JPMORGAN CHASE BANK - PB - CANADA P	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C

N° voci	Denominazione	Delegato / Rappresentante	O.1.1 Bilancio Utili	O.1.2 Bilancio Utili	O.2.1 Bilancio CIR	O.2.2 Utili	O.3.1 CdA Numero	O.3.2 CdA Nomina	O.3.3 CdA Compensi	O.4.1 CS Nomina	O.4.2 CS Compensi	O.5 Aut. Acq. Az. Proprie	O.6.1 Rel. Rem. - I Sez.	O.6.2 Rel. Rem. - II Sez.	O.7 Piano Stock Grant	E.1 Prop. Delega CdA Amm. Cap. Soc.
230.373	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
15.318	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
54.451	LEGAL AND GENERAL ICAV	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
83.879	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
4.237	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	"	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	C	C	C	C
42.841	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	"	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	C	C	C	C
20.350	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
78.689	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
89.877	MERCER QIF CCF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
263.415	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
39.980	MGI FUNDS PLC	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
26.813	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
489.377	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
44.063	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
373.234	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	F	C	C
17.122	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
78.551	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
6.295	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY	"	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
3.743	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	"	F	F	F	F	F	C	F	F	F	F	F	F	F	F
55.088	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FU	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
28.674	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
181.588	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C

N° voti	Denominazione	Delegato / Rappresentante	O.1.1 Bilancio	O.1.2 Utili	O.2.1 Bilancio CIR	O.2.2 Utili	O.3.1 Cda Numero	O.3.2 Cda Nomina	O.3.3 Cda Compensi	O.4.1 CS Nomina	O.4.2 CS Compensi	O.5 Aut. Acq. Az. Proprie	O.6.1 Rel. Rem. - I Sez.	O.6.2 Rel. Rem. - II Sez.	O.7 Piano Stock Grant	E.1 Prop. Delega Cda Aum. Cap. Soc.
4.337	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
832.362	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
17.056	NTGLQM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
66.545	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP ("	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
254.586	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
341.551	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
18.504	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
236.245	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
115.277	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
98.461	PHCNT SMALL CAP	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
9.181	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
8.441	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
116.638	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
1.003.787	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
37.098	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
172.890	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	"	A	A	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C	C
188.173	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
635.440	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F
54.066	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	"	F	F	F	F	F	C	F	C	F	F	C	C	C	C
21.842	SAEF SOE PANAGORA QUAL	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
1.249.219	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	A	C	F	C	C
7.839	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN 400	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
146.003	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
10	SOUTH CAROLINA RETIREMENT SYSTEMS GROUP TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C

N° voti	Denominazione	Delegato / Rappresentante	O.1.1 Bilancio Utili	O.1.2 Bilancio Utili	O.2.1 Bilancio CIR	O.2.2 Utili	O.3.1 Cda Numero	O.3.2 Cda Nomina	O.3.3 Cda Compensi	O.4.1 CS Nomina	O.4.2 CS Compensi	O.5 Aut. Acq. Az. Proprie	O.6.1 Rel. Rem. - I Sez.	O.6.2 Rel. Rem. - II Sez.	O.7 Piano Stock Grant	E.1 Prop. Delega Cda Aum. Cap. Soc.
168.489	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
913.351	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
1.140.964	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
66.948	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
173.091	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
71.007	STATE OF UTAH SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS TRUST FUNDS	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
111.479	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
81.273	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EX-US INDEX PORTFOLIO	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
16.747	STICHTING PENSIOENFONDS APF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
88.458	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
50.987	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
378.436	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
156.790	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
289	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
299.533	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
183.293	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
1.003.000	TIAA-CREF INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
143.383	UBS ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
20.974	UBS ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
27.022	UMC BENEFIT BOARD INC	"	F	A	F	F	C	F	F	F	F	F	C	C	C	C
227.658	UPS GROUP TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
83.491	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	"	F	A	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
6.591	VANGUARD DEVELOPED ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQUITY INDEX POOLED	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
5.670.912	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
1.596.738	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
407.400	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C

N° voti	Denominazione	Delegato / Rappresentante	O.1.1 Bilancio	O.1.2 Utili	O.2.1 Bilancio CIR	O.2.2 Utili	O.3.1 Cda Numero	O.3.2 Cda Nomina	O.3.3 Cda Compensi	O.4.1 CS Nomina	O.4.2 CS Compensi	O.5 Aut. Acq. Az. Proprie	O.6.1 Rel. Rem. - I Sez.	O.6.2 Rel. Rem. - II Sez.	O.7 Piano Stock Grant	E.1 Prop. Delega Cda Aum. Cap. Soc.
2.585.202	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
53.036	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
12.100	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
101.575	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
372.748	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
14.396.284	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
223.580	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	F	C
71.190	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
565.571	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
13.638	VOYA MM INTL. SM CAP FND ACADIAN	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
59.904	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
11.875	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
384.820	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
3.006	WESPATH FUNDS TRUST	"	F	A	F	F	C	F	F	F	F	C	C	F	C	C
241.780	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	"	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	C	C	C	C
1.005.000	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	"	F	F	F	F	F	A	A	A	A	C	C	C	C	C

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO



www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

TORINO 08.06.2020

ASSEMBLEA CIR

Richiesta di :

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomiche@pec.it

Ai sensi dell'art. 2422 c.c il socio ha diritto di consultare il Libro Soci ed ottenere estratti a sue spese.

Fatta la suddetta premessa, si evidenzia che il Libro Soci non è un libro sistematico ma cronologico ed è elaborato sulla base dei disposti del Regio Decreto 239 del 29/03/1942, della Legge 1745 del 29/12/1962, del D. Lgs 58/98 (TUF), del D. L. 213/98 (Decreto Euro) e di tutta la normativa più aggiornata vigente (compreso il Provvedimento Unico sul post-trading nonché il Regolamento Emittenti). Pertanto qualunque estratto non può che contenere le registrazioni effettuate in un determinato lasso di tempo e in nessun caso è possibile "estrarre" i primi 100 azionisti del Libro Soci.

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE ai sensi dell'

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Certificazione Unicredito n:

1) *VISTO CHE AVETE RITENUTO DI avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare - le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza , che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perche' discrimina gli azionisti delle societa' quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea. Le premesse poste dall'art.106 del decreto "Cura Italia" sono anticostituzionali per la violazione dell'art.3 e 47 della Costituzione , uguaglianza fra i cittadini , e quindi per la partecipazione alle assemblee di tutti gli azionisti, al fine sia di votare ma soprattutto di intervenire, come e' garantito sia dall'art.47 della Costituzione sia dall'art.2372 cc. Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si terranno con mezzi elettronici , perché le assemblee delle società quotate no ? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza ha e' stato confermato in molti crack finanziari, porche si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi ? Per queste ragioni intendo citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale , da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perche' :*

a) L'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee ;

- b) *Il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria puo' essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;*
- c) *Quindi non e' possibile , secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet.*
- d) *Per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea attraverso la causa chidero' al giudice il ricorso incidentale alla Corte Costituzionale.*

Poiche' non avete fatto l'assemblea ONLINE su piattaforma internet chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilita' nei confronti del cda.

La Società, in ragione della eccezionale emergenza sanitaria COVID-19, tenuto conto delle vigenti misure di "distanziamento sociale", ha ritenuto di avvalersi della facoltà di cui al IV comma dell'art. 106 del D.L.18/2020 consentendo la partecipazione degli Azionisti in Assemblea esclusivamente attraverso il Rappresentante Designato, che ha facoltà di partecipare personalmente o attraverso mezzi di telecomunicazione.

Con il conferimento della delega al Rappresentante Designato gli azionisti esercitano per il suo tramite il proprio diritto di intervento e di voto: inoltre nei termini e con la modalità previste nell'avviso di convocazione possono formulare domande.

Peraltro, in una ottica di collaborazione verso gli azionisti, si è previsto di fornire risposta alle domande eventualmente pervenute, prima della scadenza del termine per attribuire delega al Rappresentante Designato, così che gli Azionisti siano posti in condizione di formulare le istruzioni di voto avendo piena conoscenza delle risposte e dei chiarimenti richiesti.

Tanto esposto, riteniamo che la suddetta modalità di partecipazione prevista per l'Assemblea (esclusivamente tramite Rappresentante Designato), adottata in circostanze eccezionali di emergenza sanitaria e nell'ottica di tutela della salute e sicurezza delle persone, sia rispettosa dei diritti degli azionisti e, pertanto, non è stata attuata una diversa forma di partecipazione per gli Azionisti.

2) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?

A pag. 129 del fascicolo di bilancio CIR (già Cofide) e a pag. 123 del fascicolo della società incorporata (CIR SPA) sono riportati i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione, resi al Gruppo da KPMG S.p.A. e da altre entità appartenenti alla sua rete. Non vi sono compresi servizi di consulenza fiscale.

3) Come mai avete ceduta tutta la Gedi a Jaky quando potevate vendere La Repubblica all'Ingegnere incassando di piu'?

La cessione della partecipazione in GEDI SPA è stata preceduta da un'analisi molto approfondita sulla convenienza economica dell'operazione e sulle relative alternative poste dal mercato. Al termine del percorso di valutazione, è stata indubbiamente scelta la soluzione più conveniente per il Gruppo CIR.

4) *Come mai siamo usciti da business delle case di riposo ?*

Al contrario, il Gruppo continua ad operare nel settore della sanità dove la divisione "Long Term Care" include l'attività di riabilitazione e la gestione di RSA (principalmente con il marchio Anni Azzurri). Nel novembre del 2019 il gruppo KOS ha acquisito una società tedesca (Charleston Holding GmbH) attiva nella fornitura di servizi residenziali per anziani non autosufficienti per un totale di 4050 posti letto.

5) *AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione ?*

Le Società (sia CIR che COFIDE) sino dall'anno 2003 hanno adottato un Codice Etico, che viene regolarmente aggiornato, e ha implementato specifiche misure in materia di politiche di anticorruzione che sono in costante aggiornamento in linea con le best practice internazionali. Al momento non è prevista la certificazione ISO 37001.

6) *IL PRESIDENTE CREDE NEL PARADISO ?*

Domanda non pertinente

7) *SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?*

Non sono state contestate multe internazionali

8) *SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?*

La società nel corso dell'esercizio ha acquistato azioni proprie come descritto nelle varie specifiche sezioni di bilancio.

9) *A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup ?*

La domanda non è pertinente rispetto ai punti all'ordine del giorno.

10) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?*

Non è previsto

11) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO ?

Non risulta comprensibile il Suo quesito.

Si rimanda a pag. 17 e a pag. 94, 95 del fascicolo di bilancio CIR SPA (già Cofide Spa).

12) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*

Non è previsto

13) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?

Non è previsto

14) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?

CIR S.p.A. non ha utilizzato fondi europei per la formazione.

15) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?*

Il Gruppo CIR valuta di volta in volta le opportunità che si presentano dando le doverose e opportune comunicazioni al mercato.

16) *Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?*

NO

17) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?*

NO

18) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?*

Il voto maggiorato è già previsto in base allo statuto della società

19) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*

NO

20) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*

NO

21) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*

La **posizione finanziaria netta** consolidata di CIR SPA (già COFIDE SPA) al 31 dicembre 2019, prima dell'applicazione del principio IFRS16, presentava un indebitamento di € 327,6 milioni (rispetto a € 219,8 milioni al 31 dicembre 2018) articolato in:

- un'eccedenza finanziaria di CIR (già COFIDE) e controllate non industriali di € 296,2 milioni (€ 299,6 milioni al 31 dicembre 2018); il flusso della gestione é stato positivo per € 22,2 milioni, sono stati distribuiti dividendi per un importo di € 20,9 milioni e acquisite azioni proprie per € 4,7 milioni;
- un indebitamento complessivo netto delle controllate industriali di € 623,8 milioni (€ 519,4 milioni al 31 dicembre 2018 esclusa GEDI); l'incremento dell'indebitamento é dovuto agli investimenti in acquisizioni e *green field* e ai dividendi del gruppo KOS (€ 117,7 milioni e € 35,9 milioni rispettivamente), mentre l'indebitamento di Sogefi é risultato sostanzialmente stabile.

L'applicazione del principio contabile IFRS16 ha comportato la registrazione da parte delle controllate industriali di debiti finanziari per diritti d'uso al 31 dicembre 2019 pari ad € 800,1 milioni, che sommati all'importo di cui sopra, da luogo ad un indebitamento finanziario netto consolidato complessivo pari a € 1.127,7 milioni.

22) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?*

Non risulta comprensibile il suo quesito.

23) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*

Al 31 dicembre 2019 l'ODV di CIR SPA (incorporanda) era composto da: Avv. Giuseppe Bianchi, Dr. Vittorio Gennaro, Avv. Andrea Gottardo con un costo pari a € 30 mila annui + IVA complessivamente. Mentre l'ODV di CIR SPA (già COFIDE) (incorporante) era composto dal Collegio sindacale senza costo aggiuntivo.

24) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o **altre**? Per cosa e per quanto ?*

Non vi è stata alcuna sponsorizzazione né di altre manifestazioni.

25) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

Non è stato effettuato alcun versamento e non si detiene alcun credito relativo ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri.

26) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?

Il Gruppo produce rifiuti tossici in misura molto contenuta e provvede al loro smaltimento in base alla normativa vigente.

27) QUAL'E' STATO L' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?

CIR S.p.A. e le sue controllate non industriali:

- Titoli di Stato € 0 milioni
- Titoli Strutturati 11 milioni

28) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?

Il servizio titoli è svolto dallo Studio Segre S.r.l. Per ovvi motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati.

29) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?

La società e il Gruppo sono costantemente impegnati nel contenimento dei costi di struttura e nell'efficienza gestionale; la società non ha previsto operazioni di ristrutturazione o delocalizzazione, le partecipate hanno ciascuna piani differenti in funzione dei mercati in cui operano.

30) C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

Non siamo al corrente di tali operazioni nell'ambito del nostro Gruppo.

31) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?

Si fa rinvio a quanto illustrato nella Relazione degli Amministratori, paragrafo 25 "Contenzioso"

32) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

L'indennità di fine mandato è prevista per il Presidente come si rileva dalla Relazione sulla remunerazione.

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

La valutazione degli immobili di CIR S.p.A. viene aggiornata periodicamente (quale valore di confronto) da valutazioni interne o da esperti incaricati di volta in volta.

34) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

Come precisato nella Relazione sulla Remunerazione nel Gruppo è stipulata, in linea con le best practices, una polizza assicurativa (Directors & Officers) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli Organi sociali e dei Dirigenti nell'esercizio delle loro funzioni con l'obiettivo di tenere indenne il Gruppo dagli oneri derivanti da eventuali risarcimenti, con esclusione dei casi di dolo e colpa grave. La polizza di durata annuale è stipulata con AIG Europe attraverso il broker Gossi e Malfa. Il costo è informazione riservata.

35) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

CIR SPA non ha emesso prestiti obbligazionari. A livello di Gruppo non sono state stipulate polizze a fronte dei prestiti obbligazionari in essere.

36) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

La Società ha attivato polizze assicurative nelle aree di rischio "Property" (danni materiali diretti a fabbricati e apparecchiature) e "Third Party Liability" (responsabilità civile verso terzi).

Il broker utilizzato è Gossi & Malfa.

La gestione delle polizze è effettuata dalla Direzione Amministrativa.

Le polizze di CIR (già COFIDE), non avendo avuto dipendenti nel 2019, sono le seguenti:

Amministratori/Sindaci	€ 3.505,84
Immobili	€ 8.694,24
Autovetture	€ 3.542,87
Totale	€ 15.742,95

Il costo complessivo per CIR SPA (incorporata) di tali polizze è stato per l'esercizio 2019 di circa di Euro 41 mila (€ 35 mila nel 2018).

Amministratori/Sindaci	€ 5.609,37
Immobili	€ 30.540,20
Autovetture	€ 5.218,00
Totale	€ 41.367,57

37) **VORREI SAPERE** *Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

CIR e le sue controllate non industriali investono la liquidità prevalentemente in depositi bancari e fondi obbligazionari. La liquidità delle controllate industriali viene da esse gestita in via autonoma.

38) **VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.**

La Capogruppo CIR S.p.A. non effettua tali tipologie di investimenti.

39) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

Non si capisce bene la domanda. Da quanto comprendiamo non ci risulta.

40) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

Le società del Gruppo CIR non hanno rapporti di lavoro con minori.

41) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

Non è prevista per il momento.

42) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

Le società del Gruppo CIR non finanziano l'industria degli armamenti.

43) **vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.**

L'indebitamento finanziario netto di Gruppo alla data dell'assemblea è disponibile aggiornato al 31 marzo 2020. Non sono disponibili altri dati ufficiali.

44) **A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?**

Non risultano pervenute a CIR S.p.A. né a società controllate dirette ed indirette multe da Consob e/o da Borsa Italiana.

45) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?

Non vi sono imposte non pagate.

46) vorrei conoscere : **VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.**

Non vi sono variazioni nelle partecipazioni al 31 marzo 2019.

47) vorrei conoscere ad oggi **MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE**

L'adeguamento netto a fair value dei titoli in portafoglio al 31 marzo 2020 è desumibile dalla Informativa finanziaria del trimestre alla voce "Rettifiche di valore di attività /passività finanziarie".

48) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi **L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.**

L'andamento del fatturato consolidato per settore è disponibile aggiornato alla data del 31 marzo 2020. Non vi sono altri dati ufficiali.

49) vorrei conoscere ad oggi **TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.**

Al 31 dicembre 2019 le azioni proprie in portafoglio di CIR SPA (già Cofide) erano numero 27.214.899 pari al 3,784% del capitale per un valore complessivo di euro 15,3 milioni rispetto al numero 24.164.055 azioni proprie pari a 3,36% del capitale per un valore di euro 13,8 milioni al 31 dicembre 2018. L'incremento netto è determinato dall'acquisto del periodo

50) vorrei conoscere **PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA**

Vedi domanda e risposta precedente

51) vorrei conoscere **NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.**

Informazioni disponibili con il verbale dell'Assemblea.

- 52) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

Le informazioni saranno disponibili nel verbale dell'Assemblea.

- 53) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

Il nominativo dei giornalisti presenti alla riunione assembleare sarà disponibile nel verbale dell'Assemblea.

CIR non intrattiene alcun rapporto di consulenza con giornalisti e non eroga denaro né benefit.

- 54) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

CIR S.p.A. non sostiene spese pubblicitarie con la sola eccezione degli annunci finanziari obbligatori.

- 55) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

L'informazione relativa al numero dei soci iscritti al Libro soci sarà disponibile con il verbale dell'Assemblea.

Si riporta in allegato 1 il dettaglio della suddivisione in base alle fasce di possesso azionario e alla nazionalità.

- 56) 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 SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati rapporti di consulenza con il Collegio Sindacale. I rapporti con la società di revisione sono riportati, ai sensi dell'art.149 duodecies del regolamento CONSOB, alla pagina 129 e 123 dei fascicoli di bilancio CIR SPA (già Cofide) e CIR SPA (incorporata).

57) vorrei conoscere se **VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , **FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?**

NO

58) vorrei conoscere se **VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?**

Non risulta

59) vorrei conoscere se **Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?**

Non risulta

60) vorrei conoscere se **SI E' INCASSATO IN NERO ?**

Non risulta

61) vorrei conoscere se **Si e' fatto insider trading ?**

Non risulta

62) 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 SOCIETA' FORNITRICI ?**

La Società ha approvato nel corso del 2010 e aggiornato nel 2017 la procedura per operazioni con parti correlate come previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010. Sono state altresì predisposte procedure organizzative di gestione al fine di evidenziare fattispecie quali quelle menzionate. Sulla base dei rilievi effettuati non si sono evidenziati casi di amministratori o dirigenti che possiedono direttamente o indirettamente quote di società fornitrici.

63) *quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?*

Non sono stati erogati compensi agli amministratori per operazioni straordinarie avvenute nell'esercizio.

64) *vorrei conoscere se **TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?***

Erogazioni liberali esercizio 2019 (importi in €)	
Fondazione Rodolfo Debenedetti CIR SPA (incorporata)	232.500
Fondazione Rodolfo Debenedetti CIR SPA (già Cofide)	232.500

65) *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'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

Non risulta che vi siano giudici che hanno avuto rapporti di consulenza diretta o indiretta con CIR S.p.A. e sue controllate.

66) *vorrei conoscere se **Vi sono cause in corso con varie antitrust ?***

Non vi sono cause in corso.

67) *vorrei conoscere se **VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.***

Si fa rinvio alla domanda n. 31

68) *vorrei conoscere se **a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MONGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)***

CIR SPA non ha bond sul mercato.

69) vorrei conoscere **DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore** .

La struttura del Conto Economico Consolidato è stata impostata "per natura" e non per destinazione; conseguentemente la rappresentazione del costo del venduto non è disponibile.

70) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI** .
- **RISANAMENTO AMBIENTALE**
- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?**

Con riferimento all'esercizio 2019 l'analisi della variazione delle partecipazioni di CIR S.p.A. (già Cofide SPA) è riportata alla pagina 156 e 157 del fascicolo a stampa del bilancio. L'analoga variazione per CIR SPA (incorporata) è a pag. 155, 156. In data 23 aprile 2020 è stata perfezionata la cessione della partecipazione in GEDI. Il costo per tale operazione è riportato nel fascicolo a stampa alla nota 5c del bilancio separato.

CIR S.p.A. nel primo trimestre del 2020 non ha sostenuto costi di acquisizione e di cessione di partecipazioni.

Con riferimento alle politiche di risanamento ambientale, il Gruppo segue in modo rigoroso la vigente normativa. Non è previsto, a livello consolidato, un conto che accolga queste spese, pertanto non è possibile per l'esercizio in corso fornire l'informativa richiesta nei tempi disponibili.

71) vorrei conoscere

- a. **I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?**
- b. **QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?**
- c. vorrei conoscere **RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.**
- d. vorrei conoscere **NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE**
- e. **Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media**

RISPOSTA alla domanda 71 a.

Le politiche retributive di CIR S.p.A. sono riportate in dettagliata analisi nella "Relazione sulla remunerazione" per il 2019.

RISPOSTA alle domande da 71b. à 71 e.

Le informazioni sul personale sono fornite alla nota 13c del fascicolo di bilancio. Per motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati. Si evidenzia che non esistono cause legali in corso riguardanti personale dipendente di CIR S.p.A. (già COFIDE SPA) o di CIR SPA (incorporata). Non vi sono dipendenti CIR SPA inviati in mobilità pre pensionamento. Nell'ultimo anno gli stipendi dei manager (dirigenti) non hanno subito variazioni.

72) vorrei conoscere *se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?*

CIR S.p.A. non ha acquistato nel 2019 opere d'arte.

73) vorrei conoscere *in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

Il costo del lavoro del Gruppo inclusi i costi figurativi dei piani di incentivazione, è rimasto sostanzialmente stabile rispetto agli esercizi precedenti.

74) vorrei conoscere. *VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?*

NO. Il Bilancio Consolidato viene redatto sulla base dei principi contabili internazionali ed è oggetto di revisione legale obbligatoria

75) vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

Il Fornitore di CIR SPA è Sorgenia SPA. L'informazione non è disponibile in forma completa data l'estensione, la composizione e la localizzazione del Gruppo. I prezzi medi, comunque, sono ritenuti informazione riservata e non divulgabile.

76) vorrei conoscere *se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?*

Non sono state pagate consulenze alle società sopraindicate.

77) vorrei conoscere. *A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?*

Le informazioni relative alle attività di ricerca e sviluppo sono riportate all'interno della Relazione sulla gestione alla pagina 35 del fascicolo.

78) *VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?*

Il costo per l'assemblea 2020 è di circa euro 28 mila e riguarda ,in particolare, le inserzioni per convocazioni ed avvisi, la stampa dei fascicoli, i costi notarili.

79) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Nel corso dell'esercizio 2019 CIR S.p.A. (già Cofide SPA) ha sostenuto costi per imposte di bollo pari a euro 43 mila circa, mentre CIR SPA (incorporata) ha sostenuto costi per € 21 mila circa.

80) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

CIR S.p.A., in quanto holding di partecipazioni, non produce rifiuti tossici.

81) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

In questo momento sono disponibili due auto a noleggio: una Audi A6 e un Touareg.

**82) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei
Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?**

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

CIR S.p.A. non dispone di aerei od elicotteri aziendali.

83) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

L'analisi del rischio di credito a livello consolidato viene riportata alla pagina 111 del fascicolo di bilancio di CIR SPA (già Cofide SPA)..

84) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

La Società non ha versato contributi a sindacati o sindacalisti a nessun titolo.

85) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

CIR S.p.A. non ricorre all'anticipazione su cessione di crediti.

**86) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :
"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre**

ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

L'incarico di Rappresentante designato è stato conferito allo Studio Segre Srl, che si occupa del servizio titoli, con un compenso di € 1.000 + spese vive.

87) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Al 31 dicembre 2019 CIR S.p.A. non detiene titoli di stato.

88) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

L'indebitamento totale della CIR S.p.A. (già Cofide SPA) nei confronti dell'INPS al 31 dicembre 2019 è di circa € 13 mila; i debiti tributari al 31 dicembre 2018 erano € 64 mila. L'indebitamento totale della CIR S.p.A. (incorporata) nei confronti dell'INPS al 31 dicembre 2019 è di circa € 144 mila; i debiti tributari al 31 dicembre 2019 erano € 548 mila.

89) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

CIR S.p.A. predispone il Consolidato Fiscale attraverso il consolidamento di quasi tutte le società del Gruppo Il consolidato fiscale viene effettuato sulla base di un contratto concordato tra le varie società. Le aliquote fiscali sono quelle applicabili in Italia.

90) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Il margine di contribuzione o il livello di redditività delle società industriali del Gruppo è rilevabile dal fascicolo di bilancio a cui si rimanda. In particolare si veda la pagina 20 del fascicolo a stampa per il bilancio 2019 di CIR Spa (già COFIDE SPA) e la pagina 14 e 16 del fascicolo di bilancio a stampa di CIR SPA (incorporata).

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Marco Bava'. The signature is written in a cursive style with some loops and flourishes.

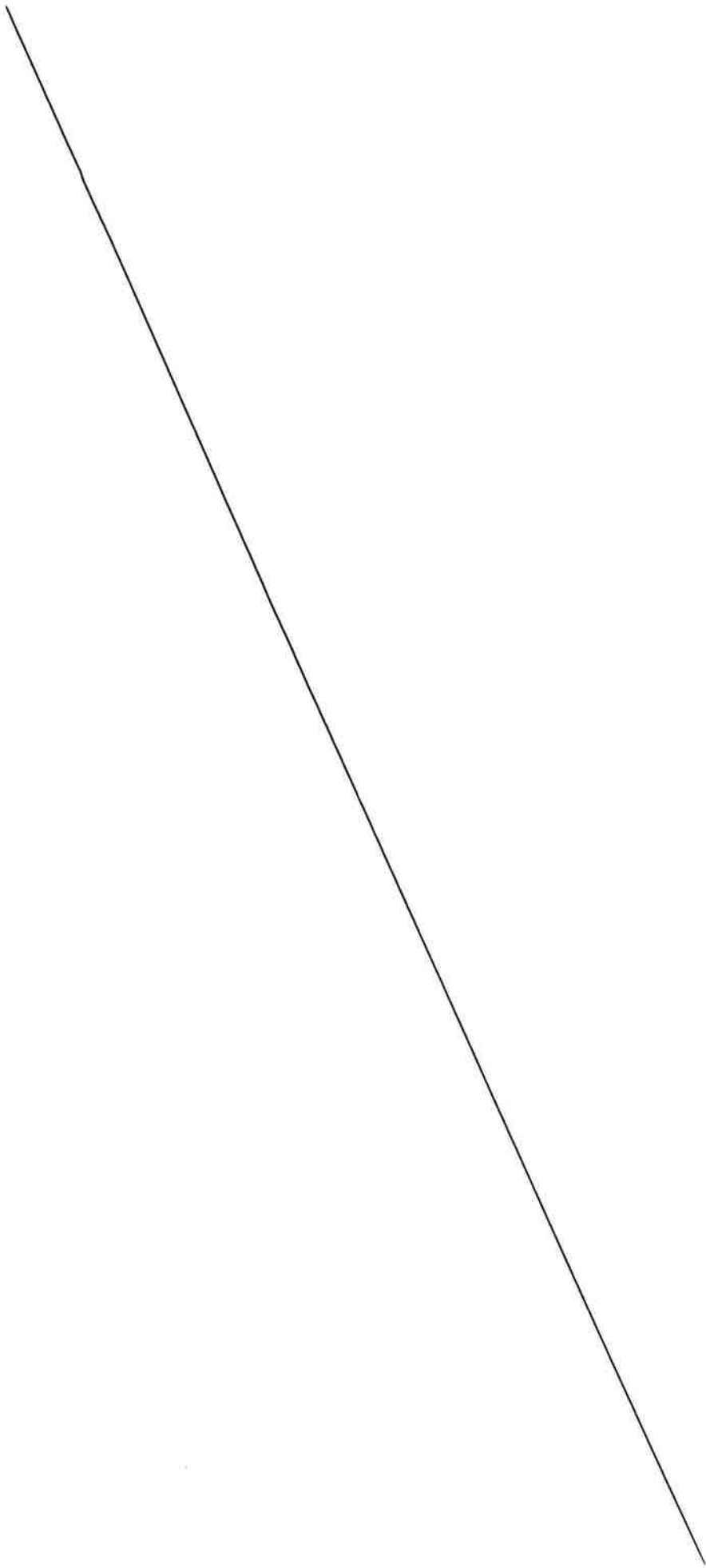
DOMANDA n. 51

CIR S.p.A. - COMP. IND. RIUNITE

SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO nel Sistema Monte Titoli

RIEPILOGO GENERALE
Situazione al 15 APRILE 2020.

C L A S S I		ITALIA		ESTERO		TOTALE	
DA	A	Azionisti	Diritti	Azionisti	Diritti	Azionisti	Diritti
Azionisti senza voto							
1	100	98	1.988	8	131	106	2.119
101	1000	536	442.388	5	3.093	541	445.481
1001	10000	2242	10.740.152	16	96.351	2258	10.836.503
10001	50000	551	12.334.857	25	664.509	576	12.999.366
50001	100000	83	5.912.045	24	1.811.236	107	7.723.281
100001	500000	77	17.285.314	26	6.465.933	103	23.751.247
500001	OLTRE	23	501.646.468	28	277.492.466	51	779.138.934
Totali		3610	548.363.212	132	286.533.719	3742	834.896.931
Quadratura con i certificati intestati a MONTE TITOLI S.p.A.							441.667.271
TOTALE							1.276.564.202



1) La composizione e il rendimento effettivo degli investimenti "no core" effettuati a valere sulla posizione finanziaria netta per l'anno 2019 - In subordine il costo sostenuto per tali investimenti

Gli investimenti "non core" sono costituiti da investimenti in fondi di *private equity*, partecipazioni non strategiche e altri investimenti per un valore al 31 dicembre 2019 di € 74,5 milioni. In particolare, i *Private Equity* ammontavano a € 56,6 milioni e nel 2019 hanno registrato un rendimento medio del -0,2%.

Le partecipazioni non strategiche, che al 31 dicembre 2019 avevano un valore pari a € 11,2 milioni, includono investimenti e/o coinvestimenti di minoranza in cinque singole società, che hanno registrato nell'anno un rendimento medio del -18% a seguito principalmente di adeguamenti del *fair value*. Gli "altri investimenti" erano costituiti da un credito residuo del precedente portafoglio di *non performing loans*, con un valore di € 6,7 milioni.

Al 31 dicembre la posizione finanziaria netta aggregata pro forma CIR era positiva per € 295,7 milioni.

2) Se la controllata Kos ha polizze di salvaguardia verso i propri pazienti e dipendenti in relazione alla nota situazione covid 19 /Rsa

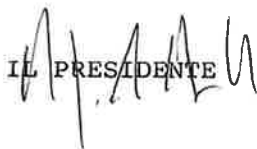
KOS ha stipulato polizze assicurative del ramo Responsabilità Civile verso Terzi e Prestatori di Lavoro, che coprono sia i pazienti che i dipendenti, anche in relazione alla situazione Covid-19.

3) Notizie inerenti Kos circa la situazione Covid 19 /Rsa

KOS, sin dall'inizio dell'emergenza Covid-19 ha posto in essere in tutte le proprie strutture sanitarie tutte le misure volte a minimizzare i rischi di contagio sia tra i pazienti che tra i dipendenti, tra cui il blocco delle visite esterne, l'isolamento dei pazienti positivi o sospetti positivi, l'utilizzo dei dispositivi di protezione. Ciononostante non è stato possibile evitare che il contagio si diffondesse in alcune strutture sanitarie, in particolare nelle regioni Italiane più colpite dalla pandemia. Il numero di pazienti positivi è aumentato a partire dall'inizio di Marzo fino alla prima metà di Maggio, quando si è iniziata a registrare la fase discendente.

Con riferimento al perimetro Italia, nelle strutture gestite dal Gruppo KOS erano presenti, al momento di massima diffusione, circa 900 ospiti con test positivo a Covid-19, di cui circa il 75% nelle struttura RSA, il 20% in reparti che sono stati dedicati a pazienti Covid-19 su richiesta delle autorità sanitarie, e la restante parte nelle strutture di Riabilitazione. Per effetto della pandemia, nei due mesi di maggiore emergenza il tasso di mortalità nelle strutture RSA è risultato significativamente superiore rispetto ai tassi di mortalità normalmente registrati. Per quanto riguarda i dipendenti, al raggiungimento del picco si contavano circa 350 casi positivi ed un decesso legato a Covid-19.

La diffusione dei contagi nelle strutture residenziali per anziani gestite da KOS in Germania attraverso la controllate Charleston è stato molto più contenuto, raggiungendo il picco di 19 casi intorno alla metà di Aprile.

IL PRESIDENTE


IL SEGRETARIO
