

N. 6333 DI REP.

N. 4286 PROGR.

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2022 duemilaventidue addì 16 sedici del mese di settembre.

In Milano, negli uffici in Corso Europa n. 2.

Avanti a me Avv. MADDALENA FERRARI Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il Signor:

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

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

con sede in Milano, Via Ciovassino n. 1, capitale sociale di 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."

Detto Signore, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di far constare con il presente verbale dello svolgimento dell'assemblea di parte straordinaria della Società di cui sopra tenutasi il giorno 12 settembre 2022 negli uffici in Milano, Via Palestro n. 2.

Io Notaio aderisco alla richiesta e do atto di quanto segue:

Il Presidente

premette che:

- con avviso di convocazione pubblicato in data 5 agosto 2022 per esteso sul sito Internet della Società nonché per estratto sul quotidiano "La Repubblica" e diffuso tramite eMarket Storage è stata indetta in unica convocazione per il giorno 12 settembre 2022 l'assemblea della Società di cui sopra per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria

1. Annullamento di n. 170.000.000 azioni proprie attualmente di titolarità della società senza corrispondente riduzione del capitale. Modifica dell'art. 4.1 dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Riduzione del capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell'art. 2445 c.c. mediante imputazione a riserve per l'importo di euro 218.603.657 e quindi dagli attuali euro 638.603.657 a 420.000.000, senza annullamento di azioni, al fine di dare più flessibilità alla struttura patrimoniale della società. Modifica dell'art. 4.1 dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti.

Parte Ordinaria

1. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie previa revoca della precedente e correlata autorizzazione a disporre.

Ciò premesso

il Comparente, nell'indicata qualità ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, alle ore 10 dieci assume la presidenza dell'assemblea e con il consenso unanime degli intervenuti mi chiama a fungere da Segretario.

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

In ottemperanza alle prescrizioni di cui alla delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, informa che l'elenco

AGENZIA DELLE ENTRATE
DP MI I UT APSR
ATTO QUI REGISTRATO AL N°
74566 SERIE 1T
DEL 19/09/2022
IMPOSTE ASSOLTE PER
Euro 356,00

nominativo dei partecipanti all'assemblea verrà allegato al verbale assembleare per farne parte sostanziale e integrante. 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 verrà allegato al verbale assembleare per farne parte integrante e sostanziale.

Informa che sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio e che è stato permesso a esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare.

Segnala che non è consentito l'utilizzo di apparecchi di registrazione audio o video.

Dà atto che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società nel rispetto dei disposti del Regolamento UE 679/2016 e del decreto legislativo n. 196/2003.

Premettendo che CIR rientra nella categoria delle PMI, come definita dall'art. 1 w-quater.1) del Testo Unico della finanza (TUF) e che pertanto, ai sensi dell'art. 120, comma 2, del citato Testo Unico devono essere comunicate alla Società solo le partecipazioni superiori al 5% dei diritti di voto, informa che – sulla base del libro soci aggiornato alla data del 30 giugno 2022, delle comunicazioni ex art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione della società alla data del 9 settembre 2022 – i principali azionisti sono:

- F.Ili De Benedetti S.p.A. che possiede direttamente n. 398.116.475 azioni pari al 31,171% del capitale sociale, ovvero n. 769.855.921 diritti di voto pari al 42,004% dei diritti di voto complessivi;
- COBAS ASSET MANAGEMENT SGIIC S.A. che possiede n. 183.236.838 azioni pari al 14,346% del capitale sociale, ovvero n. 327.816.241 diritti di voto pari al 17,886% dei diritti di voto complessivi.

Gli Azionisti iscritti a libro soci al 30 giugno 2022 erano 3.969.

Le azioni proprie possedute dalla Società alla data di venerdì 9 settembre 2022 sono n. 191.176.395 pari al 14,97% del capitale sociale.

Oltre al Presidente stesso e all'Amministratore Delegato Dr.ssa Monica Mondardini sono presenti i Consiglieri: Prof.ssa Paola Dubini, Dr.ssa Francesca Pasinelli e Dr.ssa Maria Serena Porcari.

Sono inoltre presenti i Sindaci: Dr. Francesco Mantegazza - Presidente del Collegio Sindacale e Dr.ssa Maria-Maddalena Gnudi.

Giustificati gli Amministratori e il Sindaco assenti.

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 prive del valore nominale espresso, corrispondenti complessivamente a n. 1.832.800.329 diritti di voto, essendo maturato in capo ad alcuni azionisti il diritto al voto maggiorato previsto dall'art. 8 dello statuto sociale.

Chiede chi fosse eventualmente carente di legittimazione al voto di farlo constare.

Comunica che sono presenti in proprio o per delega azionisti titolari complessivamente di n. 1.246.440.110 diritti di voto pari al 68,007% dei n. 1.832.800.329 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.

Ricorda che ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la società ha designato lo Studio Segre S.r.l. quale soggetto cui gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno e informa che ne sono pervenute cinque.

Infine, adempite tutte le formalità prescritte dalla legge e dalla Consob, dichiara l'assemblea validamente costituita ai sensi di legge e di statuto e atta a discutere e deliberare su tutti gli argomenti all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, poiché di ogni punto del medesimo la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con largo anticipo rispetto alla data dell'adunanza, con il consenso dell'assemblea ne omette la lettura.

Informa che non sono pervenute domande da parte degli azionisti sui punti all'ordine del giorno.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **punto 1) all'ordine del giorno (Parte Straordinaria): "Annullamento di n. 170.000.000 azioni proprie attualmente di titolarità della società senza corrispondente riduzione del capitale. Modifica dell'art. 4.1 dello Statuto. Delibere Inerenti e conseguenti."**

Comunica che nella Sezione "Governance" del sito Internet della Società e nel fascicolo distribuito in sala, alle pagine 11 e seguenti, si trovano la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta di delibera.

Il Presidente riassume brevemente i termini e le motivazioni dell'operazione che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla considerazione dell'assemblea e che consiste nell'eliminazione di 170.000.000 azioni proprie attualmente detenute dalla Società, rappresentative del 13,31% del numero di azioni che compongono il capitale sociale.

La proposta nasce dalle seguenti **considerazioni**:

- > in base all'art. 2357, comma 3, del codice civile, la Società non può detenere un numero di azioni proprie superiore al limite legale che è del quinto del numero delle azioni che compongono il capitale sociale;
- > alla data dello scorso venerdì 9 settembre, la Società possiede un numero di azioni proprie pari a 191.176.395, rappresentative del 14,97% del numero di azioni che compongono il capitale sociale;
- > quindi il numero di azioni proprie possedute attualmente dalla Società è prossimo al citato limite previsto e, pertanto, la flessibilità per la Società di acquistare ulteriori azioni proprie risulta ridotta rispetto al proprio patrimonio netto ed alle disponibilità liquide.

L'obiettivo dell'operazione è quello di ripristinare la necessaria flessibilità nell'ottica di realizzare operazioni di distribuzione anche mediante l'acquisto di azioni proprie (qualora evidentemente tali operazioni presentino un'opportunità di creazione di valore per tutti gli azionisti, ciò che verrà di volta in volta valutato dal Consiglio di Amministrazione).

A seguito dell'annullamento di n. 170.000.000 delle stesse, sulla base dei dati a venerdì 9 settembre, la Società disporrebbe di 21.176.395 azioni proprie residue, rappresentative dell'1,66% del numero azioni ante annullamento (1,91% post annullamento) che compongono il capitale sociale. Tale numero di azioni proprie risulterebbe sufficiente per adempiere agli obblighi derivanti dai programmi di assegnazione di azioni della società ai dipendenti, ai membri degli organi di amministrazione di CIR e delle controllate, at-

tualmente in essere, coerentemente con una delle finalità per le quali è stata concessa dall'assemblea ordinaria degli azionisti del 29 aprile 2022 l'autorizzazione all'acquisto e/o all'alienazione di azioni proprie.

In merito agli impatti patrimoniali ed economici dell'operazione, precisa che:

- > l'annullamento verrebbe operato senza alcuna riduzione del capitale sociale nominale, tenuto conto che le azioni rappresentative del capitale sociale della Società sono prive dell'indicazione del valore nominale;
- > sul piano contabile si registrerebbe una riduzione del valore delle azioni proprie detenute bilanciato da una corrispondente riduzione della riserva azioni proprie;
- > l'annullamento delle azioni proprie non produrrebbe alcuna variazione del valore complessivo del patrimonio netto, risultando solamente incrementato il c.d. valore patrimoniale implicito delle azioni non annullate, e non produrrebbe effetti economici.

L'annullamento comporterebbe la conseguente modifica dell'art. 4.1 dello statuto nella parte in cui è previsto il numero di azioni nel quale è suddiviso il capitale sociale, modifica dello statuto che non integrerebbe una delle fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene, pertanto, che la modifica statutaria sottoposta all'approvazione dell'odierna assemblea risponda all'interesse sociale in quanto aumenterebbe la flessibilità nell'ottica di realizzare operazioni di distribuzione anche mediante l'acquisto di azioni proprie (qualora evidentemente tali operazioni presentino un'opportunità di creazione di valore per tutti gli azionisti, ciò che verrà di volta in volta valutato dal Consiglio di Amministrazione).

Aprire quindi la discussione.

Non essendovi interventi mette in votazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite, vista la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di annullare n. 170.000.000 (centosettanta milioni) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale mantenendo invariato l'ammontare del capitale sociale;

2. di modificare l'articolo 4.1 dello Statuto sociale come segue:

"Articolo 4.1

Il capitale sociale è di Euro 638.603.657 (seicentotrentotto milioni seicentotremila seicentocinquantesette) costituito da numero 1.107.207.314 (un miliardo centosette milioni duecentosettecentoquattordici) azioni prive del valore nominale."

Invariato il resto;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente delibera e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti, dando corso alle relative formalità pubblicitarie".

Il Presidente comunica che la proposta di delibera risulta approvata a maggioranza con n. 4.393 voti contrari e nessuna astensione, come risulta specificato nell'elenco allegato.

Ringrazia e passa alla trattazione del **punto 2) all'ordine del giorno: "Riduzione del capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell'art. 2445 c.c. mediante imputazione a riserve per l'importo di euro 218.603.657 e quindi dagli attuali euro 638.603.657 a 420.000.000, senza annullamento di azioni, al fine di dare più flessibilità alla struttura patrimoniale della società. Modifica dell'art. 4.1 dello Statuto. Delibere inerenti e conseguenti."**

Comunica che nella Sezione "Governance" del sito Internet della Società e nel fascicolo distribuito in sala, alle pagine 15 e seguenti, si trovano la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta di delibera.

Sintetizza quindi i termini e le motivazioni della proposta sottoposta alla considerazione degli azionisti e che consiste:

- > nella riduzione del capitale sociale di euro 218.603.657, da euro 638.603.657 a euro 420.000.000;
- > nel contestuale aumento di pari importo, euro 218.603.657, delle riserve disponibili, che, considerando il loro valore al 30 giugno 2022, passerebbero da euro 16.472.719 a euro 235.076.376.

La proposta nasce dalle seguenti considerazioni:

- > l'attuale composizione del patrimonio netto prevede un importo di riserve disponibili ridotto e non significativo (circa 16,5 milioni di euro) rispetto alla dimensione del capitale sociale (circa 638,6 milioni di euro), per effetto dell'operazione di acquisto di azioni proprie avvenuto nel 2021, attraverso offerta pubblica di acquisto volontaria, e delle conseguenze tecniche della fusione per incorporazione della vecchia CIR in COFIDE, avvenuta nel 2020;
- > pertanto, risulta impossibile proseguire la politica di distribuzione, via dividendi e/o *buy back* di azioni proprie, che la Società ha adottato nel passato, se non nei limiti degli utili d'esercizio della Società e quindi delle riserve distribuibili che dovessero generarsi nel futuro;
- > infine, l'attuale capitale sociale risulta – anche sulla base di un parere fornito da un primario esperto – “esuberante” rispetto alle esigenze della Società in quanto la stessa ha un'ingente disponibilità di risorse liquide, attualmente non impiegate nella gestione operativa della holding, la cui eventuale distribuzione nella porzione oggetto della proposta di riduzione non risulta ad oggi incompatibile con i fabbisogni e le dinamiche previste per la Società stessa.

La riduzione del capitale proposta ha quindi la finalità di ricostituire un certo ammontare di riserve disponibili in capo alla Società tale da consentire in prospettiva una maggiore flessibilità nell'utilizzo delle risorse finanziarie disponibili nel gruppo e non impiegate nella gestione operativa o al servizio delle partecipazioni operative. In particolare, per effetto della riduzione proposta, tali risorse potranno essere impiegate anche per deliberare eventuali distribuzioni di dividendi o operazioni di *buy back*.

In assenza della riduzione del capitale, al contrario, tali scelte potrebbero risultare non facilmente perseguibili proprio a motivo della composizione attuale del patrimonio netto, in cui le riserve distribuibili hanno raggiunto una dimensione estremamente esigua.

In merito agli impatti economici e patrimoniali, l'operazione proposta, consistente, come anticipato, nella riduzione del capitale sociale senza rimborso o distribuzione ai soci e nel contestuale incremento di pari importo delle riserve disponibili,

- > non ha impatti sulla situazione economico patrimoniale del gruppo CIR, non comportando in particolare alcuna modifica della consistenza del patrimonio netto, di cui viene cambiata solamente la composizione qualitativa;
- > ma permette di poter valutare in futuro operazioni di distribuzione tempo per tempo, alla luce delle analisi di sostenibilità che verranno condotte di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione di CIR in carica *pro-tempore* sulla base delle informazioni aggiornate disponibili, e dopo aver soppesato una serie di elementi – quali, ad esempio, la situazione del gruppo e delle Società che lo compongono, il loro piano industriale, le opzioni strategiche disponibili – nel loro complesso utili a consentire che la eventuale ulteriore delibera risulti consapevolmente coerente con il quadro strategico e finanziario dell'azienda e dei mercati.

La riduzione del capitale sociale comporterebbe la conseguente modifica dell'art. 4.1 dello statuto nella parte in cui è previsto l'ammontare del capitale sociale, modifica dello statuto che non integrerebbe una delle fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

Ancorché la riduzione del capitale non determini rimborso del capitale stesso ai soci, in conformità alla prevalente dottrina e giurisprudenza, si ritiene applicabile l'art. 2445 del codice civile, che prevede che la riduzione del capitale possa essere eseguita soltanto dopo 90 giorni dal giorno dell'iscrizione nel registro delle imprese, purché entro questo termine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione.

Segnala infine che la scelta di ridurre il capitale sociale a favore di un incremento delle riserve disponibili risulta coerente con altre operazioni realizzate nel paese da varie Società, nel corso degli ultimi anni, con motivazioni e razionali affini a quelli alla base dell'operazione in oggetto.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene, pertanto, che la modifica statutaria sottoposta all'approvazione dell'odierna assemblea risponda all'interesse sociale.

Apra quindi la discussione.

Non essendovi interventi mette in votazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. – Compagnie Industriali Riunite, vista la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di ridurre il capitale sociale da Euro 638.603.657 (seicentotrentotto milioni seicentotremila seicentocinquantesette) a Euro 420.000.000 (quattrocentoventi milioni) e, pertanto, per un importo complessivo di Euro 218.603.657 (duecentodiciotto milioni seicentotremila seicentocinquantesette), destinando tale importo a costituzione di una riserva disponibile e senza procedere ad alcun rimborso di capitale ai soci; detta riduzione da eseguirsi, in conformità a quanto disposto dall'art. 2445 cod. civ., soltanto dopo novanta giorni dal giorno dell'iscrizione nel Registro delle Imprese, purché entro questo ter-

mine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione;

2. di modificare l'articolo 4.1 dello Statuto sociale come segue:

"Articolo 4.1

Il capitale sociale è di Euro 420.000.000 (quattrocentoventi milioni) costituito da numero 1.107.207.314 (unmiliardocentosettemilioniduecentosettemila trecentoquattordici) azioni prive del valore nominale."

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente delibera e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti, dando corso alle relative formalità pubblicitarie."

Il Presidente comunica che la proposta di delibera risulta approvata a maggioranza con n. 4.393 voti contrari e con n. 80.400 voti astenuti, come risulta specificato nell'elenco allegato.

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

Il Comparente mi esibisce l'elenco degli azionisti intervenuti e l'elenco relativo alle votazioni, documenti che, firmati dal Comparente con me Notaio, si allegano al presente verbale sotto le **lettere A e B** rispettivamente.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare in sede straordinaria, il Presidente alle ore 10,20 (dieci e venti) del giorno 12 settembre 2022 passa alla trattazione della parte ordinaria all'ordine del giorno, del che si fa constare con separato verbale.

Il

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

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

f) Rodolfo de Benedetti

f) Maddalena Ferrari Notaio

CIR S.P.A.-COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE
ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA
DEL GIORNO 12/09/2022 - ORE 10:00
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.	SEGRE MASSIMO	53104	22000048			371.739.446		743.478.892	40,565	10:00	
COBAS SELECCION FI.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020476			73.683.283		147.166.566	8,030	10:00	
COBAS INTERNACIONAL, FI.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020475			49.544.264		99.088.528	5,406	10:00	
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109489			6.699.713		13.399.426	0,731	10:00	
COBAS GLOBAL FP.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020473			5.170.368		10.340.736	0,564	10:00	
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109479			2.722.085		5.444.170	0,297	10:00	
COBAS CONCENTRADOS FIL.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020476				2.650.000	5.300.000	0,289	10:00	
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNACIONAL FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109480				2.183.668	4.387.336	0,238	10:00	
ALTERNATIVE FUND SICAV- SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109491				1.000.000	2.000.000	0,109	10:00	
COBAS VALUE SICAV SA.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020477				739.435	1.478.870	0,081	10:00	
COBAS MIXTO GLOBAL FP.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020474				286.587	573.174	0,031	10:00	
F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	SEGRE MASSIMO	63104	22000046					18.616.219	0,907	10:00	
AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109463					14.396.219	0,785	10:00	
COBAS INTERNACIONAL, FI.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020469					12.586.050	0,687	10:00	
FIDURAM ITALIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171212					11.038.272	0,602	10:00	
GOVERNMENT OF NORWAY	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020480					10.738.048	0,566	10:00	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109462					10.674.349	0,582	10:00	

M. A. LU
Abdelokher

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
RODOLFO DE BENEDETTI SOC. SEMPLICE	SEGRE MASSIMO	3069	24171206		10.452.000			10.452.000	0,570	10:00	
BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED	CORTELLINO RAFFAELLA	60684	1681122		9.830.595			9.830.595	0,536	10:00	
F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	SEGRE MASSIMO	63104	22000047		8.760.811			8.760.811	0,533	10:00	
BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020466		7.494.857			7.494.857	0,409	10:00	
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020503		7.112.658			7.112.658	0,386	10:00	
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171245		6.557.019			6.557.019	0,358	10:00	
CSIF 2 CS LUX GLOBAL VALUE EQUITY FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109449		5.488.949			5.488.949	0,299	10:00	
ISHARES MSCI EAFE SMALL- CAP ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171226		5.478.565			5.478.565	0,299	10:00	
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109480		5.064.840			5.064.840	0,276	10:00	
MAGALLANES MICROCAPS	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171209		4.925.000			4.925.000	0,269	10:00	
FIDEURAM ITALIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171213		4.287.747			4.287.747	0,234	10:00	
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171228		4.045.218			4.045.218	0,221	10:00	
RODOLFO DE BENEDETTI S.R.L.	SEGRE MASSIMO	3069	24171205		4.020.000			4.020.000	0,216	10:00	
COBAS SELECCION FI.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020467		3.464.121			3.464.121	0,189	10:00	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109460		3.459.365			3.459.365	0,188	10:00	
LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	CORTELLINO RAFFAELLA	3307	10202926		2.805.306			2.805.306	0,153	10:00	
COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109487		2.441.346			2.441.346	0,133	10:00	
VANGUARD FTSE ALL WORLD	CORTELLINO RAFFAELLA	60684	1681222		2.392.330			2.392.330	0,131	10:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
EX US SMALL CAP INDEX FUND											
COBAS CONCENTRADOS FIL.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020470		2.365.114			2.365.114	0,129		10:00
COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	108492		2.315.368			2.315.368	0,126		10:00
DE BENEDETTI RODOLFO	SEGRE MASSIMO	63041	1		2.025.569			2.025.569	0,111		10:00
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171242		1.675.456			1.675.456	0,091		10:00
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171229		1.667.140			1.667.140	0,091		10:00
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	60684	1681322		1.524.625			1.524.625	0,083		10:00
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109453		1.464.032			1.464.032	0,080		10:00
FIDEURAM ITALIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171214		1.362.039			1.362.039	0,074		10:00
SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171245		1.294.506			1.294.506	0,071		10:00
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109470		1.160.015			1.160.015	0,063		10:00
ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109488		1.112.557			1.112.557	0,061		10:00
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109452		1.027.379			1.027.379	0,056		10:00
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171219		1.012.420			1.012.420	0,055		10:00
WEST YORKSHIRE PENSION FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020499		1.005.000			1.005.000	0,055		10:00
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020488		1.003.787			1.003.787	0,055		10:00
COBAS GRANDES COMPANIAS, FI	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020471		913.650			913.650	0,050		10:00

Dr. A. Cortellino

AZIONISTA	DELEGA/ RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3666	22020484		686.819			686.818	0,037		10:00
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171262		648.386			648.386	0,035		10:00
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171231		630.270			630.270	0,034		10:00
ISHARES VII PLC	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171216		548.467			548.467	0,030		10:00
COBAS REINTA, FI	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020469		498.456			498.466	0,027		10:00
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171236		481.863			481.863	0,026		10:00
COBAS LUX SICAV - COBAS LARGE CAP FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109488		469.655			459.655	0,025		10:00
SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171222		455.721			455.721	0,025		10:00
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020483		446.493			446.493	0,024		10:00
COBAS VALUE SICAV SA.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020472		437.877			437.877	0,024		10:00
AZ FUND 1	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109454		408.291			408.291	0,022		10:00
ISHARES VII PLC	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171215		407.008			407.008	0,022		10:00
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	CORTELLINO RAFFAELLA	60885	1682522		364.449			364.449	0,021		10:00
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171244		356.743			356.743	0,019		10:00
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020504		350.193			350.193	0,019		10:00
CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109461		341.844			341.844	0,019		10:00
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109468		335.811			335.811	0,018		10:00
JHF II INT L SMALL CO FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020501		318.454			318.454	0,017		10:00
LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	CORTELLINO RAFFAELLA	3307	16202928		303.932			303.932	0,017		10:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
SSB WSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171223		298.986			298.986	0,016		10:00
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171240		277.243			277.243	0,015		10:00
FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	108465		275.617			275.617	0,015		10:00
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109489		275.560			275.560	0,015		10:00
SSGA SPDR ET'S EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171257		244.331			244.331	0,013		10:00
FIDELITY CONCORD STREET TRUST: FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020500		234.875			234.875	0,013		10:00
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1681622		231.147			231.147	0,013		10:00
FIDEURAM ITALIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171211		220.286			220.286	0,012		10:00
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1682422		204.924			204.924	0,011		10:00
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109467		196.833			196.833	0,011		10:00
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171220		183.293			183.293	0,010		10:00
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171225		181.967			181.967	0,010		10:00
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171237		173.600			173.600	0,009		10:00
UBS LUX FUND SOLUTIONS	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171218		168.367			168.367	0,009		10:00
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A.	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	108473		150.000			150.000	0,006		10:00

11-1-11
Roberto R.

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	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171254		145.291			145.291	0,008	10:00	
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171247		144.606			144.606	0,008	10:00	
VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109494		129.617			129.617	0,007	10:00	
DEKA-RAB	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109455		128.375			128.375	0,007	10:00	
BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109459		126.821			126.821	0,007	10:00	
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171258		122.923			122.923	0,007	10:00	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020487		116.638			116.638	0,006	10:00	
BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020498		114.994			114.994	0,006	10:00	
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1661722		105.316			105.316	0,006	10:00	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109475		101.575			101.575	0,006	10:00	
MERCER OIF COMMON CONTRACTUAL FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171250		89.877			89.877	0,005	10:00	
TIMESQUARE INTERNATIONAL MICRO CAP FUND LP	CORTELLINO RAFFAELLA	60684	1661022		87.200			87.200	0,005	10:00	
MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	CORTELLINO RAFFAELLA	3307	10202927		86.725			86.725	0,005	10:00	
NTGQM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020490		85.197			85.197	0,005	10:00	
MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171268		84.335			84.335	0,005	10:00	
STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171265		81.273			81.273	0,004	10:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
PORTFOLIO											
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171261		81.233			81.233	0,004		10:00
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109485		81.199			81.199	0,004		10:00
IAM NATIONAL PENSION FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171248		80.422			80.422	0,004		10:00
ROESSNER JOHANNES AUGUST GODARD	CORTELLINO RAFFAELLA	60779	22018578		80.400			80.400	0,004		10:00
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171256		80.032			80.032	0,004		10:00
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171251		78.689			78.689	0,004		10:00
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109482		78.301			78.301	0,004		10:00
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171259		75.799			75.799	0,004		10:00
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171239		74.381			74.381	0,004		10:00
STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109476		73.777			73.777	0,004		10:00
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020497		64.984			64.984	0,004		10:00
TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONALI NT SMALL COMPANY PORTFOLIO	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171264		63.138			63.138	0,003		10:00
MERCER GIF FUND PLC	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171249		62.578			62.578	0,003		10:00
JHVT INT L SMALL CO TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020502		60.979			60.979	0,003		10:00
ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171227		58.701			58.701	0,003		10:00

df. 1.11.11
Raffaella

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC. %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
GMO BENCHMARKFREE FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171235		55.960			55.960	0,003		10:00
UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	CORTELLINO RAFFAELLA	3666	22020481		54.678			54.678	0,003		10:00
VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171243		50.920			50.920	0,003		10:00
STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1682322		49.524			49.524	0,003		10:00
RUBINO LUCA		3069	1201068	43.002				43.002	0,002		10:00
PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171233		42.593			42.593	0,002		10:00
LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171267		42.425			42.425	0,002		10:00
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1682122		41.886			41.886	0,002		10:00
CREDIT SUISSE FUNDS AG	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020482		39.878			39.878	0,002		10:00
ONEPATH GLOBAL SHARES • SMALL CAP (UNHEGGED) INDEXPOOL	CORTELLINO RAFFAELLA	3478	109497		38.709			38.709	0,002		10:00
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1682722		37.098			37.098	0,002		10:00
VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3478	109464		34.846			34.846	0,002		10:00
CSIF CH EQUITY WORLD EX CH SMALL CAP BLUE CREDIT SUISSE FUNDS AG	CORTELLINO RAFFAELLA	3478	109447		34.392			34.392	0,002		10:00
ABU DHABI PENSION FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109481		32.459			32.459	0,002		10:00
STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT	CORTELLINO RAFFAELLA	60776	22018211		30.046			30.046	0,002		10:00
UNIVERSAL-INVESTMENT- GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW- UNIVERSAL-FONDS	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	108472		29.055			29.055	0,002		10:00

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
NFS LIMITED	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109477		28.492			28.492	0,002		10:00
PK CSG WORLD EQUITY CREDIT SUISSE FUNDS AG	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109448		27.383			27.383	0,001		10:00
M INTERNATIONAL EQUITY FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171224		27.159			27.159	0,001		10:00
MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109468		26.813			26.813	0,001		10:00
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1682022		25.096			25.096	0,001		10:00
CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	3568	22020486		24.823			24.823	0,001		10:00
THE STATE OF CONNECTICUT ACTING THROUGH ITS TREASURER	CORTELLINO RAFFAELLA	3089	24171255		22.477			22.477	0,001		10:00
MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	CORTELLINO RAFFAELLA	3089	24171210		19.656			19.656	0,001		10:00
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171221		17.490			17.490	0,001		10:00
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	CORTELLINO RAFFAELLA	3068	24171268		17.225			17.225	0,001		10:00
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171241		16.885			16.885	0,001		10:00
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109468		16.590			16.590	0,001		10:00
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST..	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020495		16.150			16.150	0,001		10:00
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020483		14.914			14.914	0,001		10:00
AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1681922		12.732			12.732	0,001		10:00
NORTHERN TRUST GLOBAL	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020496		12.228			12.228	0,001		10:00

11/1/14

Raffaella

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST											
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109474		12.122		12.122	0,001		10:00	
UBS LUX FUND SOLUTIONS	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171217		11.613		11.613	0,001		10:00	
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171260		10.844		10.844	0,001		10:00	
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171238		9.803		9.803	0,001		10:00	
INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION NORGE - ACCUMULATING KL	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109471		8.660		8.660	0,000		10:00	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171253		8.108		8.108	0,000		10:00	
SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	CORTELLINO RAFFAELLA	60684	1681422		7.839		7.839	0,000		10:00	
ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3478	109483		6.210		6.210	0,000		10:00	
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	60684	1681522		5.809		5.809	0,000		10:00	
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1682622		5.085		5.085	0,000		10:00	
BLK MAGI FUND A SERIES TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3307	10202829		4.383		4.383	0,000		10:00	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171252		3.852		3.852	0,000		10:00	
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171234		3.715		3.715	0,000		10:00	
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	108456		2.669		2.669	0,000		10:00	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171232		2.629			2.629	0,000	10:00	
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109478		2.320			2.320	0,000	10:00	
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3068	24171230		2.188			2.188	0,000	10:00	
LEGAL & GENERAL ICAV.	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020484		1.940			1.940	0,000	10:00	
VERDIPAPIFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS 1	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020485		1.361			1.361	0,000	10:00	
XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1681822		1.353			1.353	0,000	10:00	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	CORTELLINO RAFFAELLA	60685	1682222		1.065			1.065	0,000	10:00	
VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	CORTELLINO RAFFAELLA	3479	109457		944			944	0,000	10:00	
CC&ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020505		735			735	0,000	10:00	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST..	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020492		342			342	0,000	10:00	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	CORTELLINO RAFFAELLA	3069	24171263		289			289	0,000	10:00	
COMED EMPLOYEES BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020491		82			82	0,000	10:00	
CONSTELLATION EMPLOYEES BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	CORTELLINO RAFFAELLA	3566	22020489		49			49	0,000	10:00	

TOTALE GENERALE DEI VOTI 43.002 213.759.410 0 516.318.849 1.246.440.110 68.007



M. A. I. M.
Raffaella

ALLEGATO B AL N. 6333 DI REP. - N. 4286 PROGR.

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
12.732	12.732	1681922	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	F	F	C
25.096	25.096	1682022	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F	F	C
41.886	41.886	1682122	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F	F	C
54.678	54.678	22020481	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	F	F	C
39.878	39.878	22020482	CREDIT SUISSE FUNDS AG	F	F	C
446.493	446.493	22020483	UBS FUND MANAGEMENT (SWITZERLAND) AG.	F	F	C
2.805.306	2.805.306	10202926	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	F	F	C
86.725	86.725	10202927	MUL- LYX FTSE IT ALL CAP PIR 2	F	F	C
303.932	303.932	10202928	LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	F	F	C
1.940	1.940	22020484	LEGAL & GENERAL ICAV.	F	F	C
1.361	1.361	22020485	VERDIPAPIRFONDET KLP AKS.JEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	F	F	C
49	49	22020489	CONSTELLATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	F	F	C
85.197	85.197	22020490	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	F	F	C
82	82	22020491	COMED EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPLOYEES	F	F	C
318.454	318.454	22020501	JHF II INT'L SMALL CO FUND	F	F	C
60.979	60.979	22020502	JHWT INT'L SMALL CO TRUST	F	F	C
7.112.658	7.112.658	22020503	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	F	F	C
350.193	350.193	22020504	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSIONS MANAGEMENT) LIMITED	F	F	C
735	735	22020505	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	F	F	C

U. A. M. *Roberto*

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
30.046	30.046	22018211	STICHTING BPL PENSIOEN MANDAAT UBS AM LT	F	F	C
34.392	34.392	109447	CSIF CH Equity World ex CH Small Cap Blue Funds AG Credit Suisse	F	F	C
27.383	27.383	109448	PK CSG World Equity Credit Suisse Funds AG	F	F	C
5.488.949	5.488.949	109449	CSIF 2 CS Lux Global Value Equity Fund	F	F	C
1.464.032	1.464.032	109453	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	F	F	C
408.291	408.291	109454	AZ FUND 1	F	F	C
128.375	128.375	109455	DEKA-RAB	F	F	C
686.819	686.819	22020494	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	F	F	C
16.150	16.150	22020495	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST.,	F	F	C
12.228	12.228	22020496	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	F	F	C
341.844	341.844	109461	CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX)	F	F	C
16.590	16.590	109466	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION EURO - ACCUMULATING KL	F	F	C
1.005.000	1.005.000	22020499	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	F	F	C
8.660	8.660	109471	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION NORGE - ACCUMULATING KL	F	F	C
150.000	150.000	109473	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	F	F	C
12.122	12.122	109474	STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	F	C

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
2.320	2.320	109478	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	F	F	C
78.301	78.301	109482	INVESTERINGSFORENINGEN DANSKE INVEST SELECT TACTICAL ASSET ALLOCATION - DANMARK AKKUMULERENDE KL	F	F	C
81.199	81.199	109485	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	F	F	C
19.658	19.658	24171210	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	F	F	C
183.293	183.293	24171220	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	C
27.159	27.159	24171224	M INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	F	C
55.960	55.960	24171235	GMO BENCHMARKFREE FUND	F	F	C
62.579	62.579	24171249	MERCER QIF FUND PLC	F	F	C
89.877	89.877	24171250	MERCER QIF COMMON CONTRACTUAL FUND	F	F	C
78.689	78.689	24171251	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	F	F	C
3.852	3.852	24171252	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	F	F	C
8.108	8.108	24171253	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	F	F	C
145.291	145.291	24171254	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	F	F	C
22.477	22.477	24171255	THE STATE OF CONNECTICUT, ACTING THROUGH ITS TREASURER	F	F	C
11.613	11.613	24171217	UBS LUX FUND SOLUTIONS	F	F	C
168.387	168.387	24171218	UBS LUX FUND SOLUTIONS	F	F	C
42.593	42.593	24171233	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	F	F	C
75.799	75.799	24171259	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	F	F	C
10.844	10.844	24171260	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY FUND	F	F	C

Handwritten signature: N. A. [unclear]

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
81.233	81.233	24171261	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	C
648.386	648.386	24171262	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	C
289	289	24171263	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	F	F	C
63.138	63.138	24171264	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	F	F	C
17.225	17.225	24171266	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	F	F	C
42.425	42.425	24171267	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	F	F	C
84.335	84.335	24171268	MERCUR UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	F	F	C
81.273	81.273	24171265	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	F	F	F
3.715	3.715	24171234	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND	F	F	F
1.012.420	1.012.420	24171219	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	F	F
80.032	80.032	24171256	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	F	F	F
244.331	244.331	24171257	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	F	F	F
122.923	122.923	24171258	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	F	F	F
481.863	481.863	24171236	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	F	F	F
173.600	173.600	24171237	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	F	F	F
9.803	9.803	24171238	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	F	F	F

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
74.381	74.381	24171239	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	F	F	F
277.243	277.243	24171240	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	F
16.885	16.885	24171241	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	F	F	F
1.675.456	1.675.456	24171242	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	F	F	F
50.920	50.920	24171243	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY DEVELOPED MARKETS INDEX TRUST	F	F	F
356.743	356.743	24171244	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	F	F	F
6.557.019	6.557.019	24171245	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	F	F	F
1.294.506	1.294.506	24171246	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	F	F	F
144.606	144.606	24171247	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F
181.967	181.967	24171225	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	F
5.478.565	5.478.565	24171226	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	F	F	F
58.701	58.701	24171227	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	F	F	F
4.045.218	4.045.218	24171228	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	F	F	F
1.667.140	1.667.140	24171229	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	F	F	F
2.188	2.188	24171230	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	F	F	F
630.270	630.270	24171231	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	F	F	F
2.629	2.629	24171232	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	F	F	F
17.490	17.490	24171221	SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	F	F	F
455.721	455.721	24171222	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	F	F	F
298.986	298.986	24171223	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	F	F	F

M. A. M. Nebelsohn



CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681822	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
220.286	220.286	24171211	FIDEURAM ITALIA	F	F	F
11.038.272	11.038.272	24171212	FIDEURAM COMPARTO PIANO AZIONI ITALIA	F	F	F
4.287.747	4.287.747	24171213	FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 50	F	F	F
1.362.039	1.362.039	24171214	FIDEURAM COMPARTO PIANO BILANCIATO ITALIA 30	F	F	F
407.008	407.008	24171215	ISHARES VII PLC	F	F	F
548.467	548.467	24171216	ISHARES VII PLC	F	F	F
459.655	459.655	109486	COBAS LUX SICAV - COBAS LARGE CAP FUND	F	F	F
2.441.346	2.441.346	109487	COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND	F	F	F
1.112.557	1.112.557	109488	ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND	F	F	F
2.315.368	2.315.368	109482	COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND	F	F	F
38.709	38.709	109497	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	F	F	F
2.722.085	5.444.170	109479	AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE	F	F	F
6.899.713	13.398.426	109489	COBAS LUX SICAV - COBAS SELECTION FUND	F	F	F
2.183.668	4.367.336	109490	COBAS LUX SICAV - COBAS INTERNATIONAL FUND	F	F	F
1.000.000	2.000.000	109491	ALTERNATIVE FUND SICAV-SIF - COBAS CONCENTRATED VALUE FUND	F	F	F
4.925.000	4.925.000	24171209	MAGALLANES MICROCAPS	F	F	F
6.210	6.210	109483	ISHARES ALL-COUNTRY EQUITY INDEX FUND	F	F	F
129.617	129.617	109484	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	F	F	F
5.064.840	5.064.840	109480	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	F	F	F
32.458	32.458	109481	ABU DHABI PENSION FUND	F	F	F

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
101.575	101.575	109475	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	F	F	F
73.777	73.777	109476	STATE OF NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	F	F	F
28.492	28.492	109477	NFS LIMITED	F	F	F
29.055	29.055	109472	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF STBV-NW-UNIVERSAL-FONDS	F	F	F
234.875	234.875	22020500	FIDELITY CONCORD STREET TRUST; FIDELITY SAI INTERNATIONAL S	F	F	F
196.833	196.833	109467	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F
26.813	26.813	109468	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	F	F	F
275.560	275.560	109469	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F
1.160.015	1.160.015	109470	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	F	F	F
10.674.349	10.674.349	109462	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	F	F	F
14.396.219	14.396.219	109463	AZ FUND 1 AZ EQUITY BEST VALUE	F	F	F
34.846	34.846	109464	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F
275.617	275.617	109465	FIDELITY SALEM STREET TRUST; FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	F	F	F

M. A. M. Nebel

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNULL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
64.984	64.984	22020497	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	F	F	F
114.994	114.994	22020498	BLACKROCK AUTHORISED CONTRACTUAL SCHEME I	F	F	F
2.669	2.669	109456	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F
944	944	109457	VANGUARD FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F
335.811	335.811	109458	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	F	F	F
126.821	126.821	109459	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	F	F	F
3.439.365	3.439.365	109460	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F
1.027.379	1.027.379	109452	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	F	F	F
342	342	22020492	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST..	F	F	F
14.914	14.914	22020493	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	F	F	F
116.638	116.638	22020487	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION OF COLARADO	F	F	F
1.003.787	1.003.787	22020488	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION OF COLARADO	F	F	F
7.494.857	7.494.857	22020466	BRIARWOOD CAPITAL PARTNERS LP C/O COGENCY GLOBAL INC.	F	F	F
1.065	1.065	1682222	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	F	F	F
87.200	87.200	1681022	TIMESQUARE INTERNATIONAL MICRO CAP FUND LP	F	F	F

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNUL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681622	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
9.830.595	9.830.595	1681122	BUTTERFIELD BANK JERSEY LIMITED	F	F	F
2.392.330	2.392.330	1681222	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	F	F	F
1.524.625	1.524.625	1681322	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	F	F	F
7.839	7.839	1681422	SHELL CANADA 2007 PENSION PLAN	F	F	F
5.809	5.809	1681522	ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	F	F	F
204.924	204.924	1682422	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	F
384.449	384.449	1682522	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	F	F	F
5.095	5.095	1682622	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	F	F	F
			PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	F	F	F
37.098	37.098	1682722	MEXICO	F	F	F
5.170.368	10.340.736	22020473	COBAS GLOBAL FP.	F	F	F
286.587	573.174	22020474	COBAS MIXTO GLOBAL FP.	F	F	F
49.544.264	99.088.528	22020475	COBAS INTERNACIONAL, FI.	F	F	F
2.650.000	5.300.000	22020476	COBAS CONCENTRADOS FL.	F	F	F
739.435	1.478.870	22020477	COBAS VALUE SICAV SA.	F	F	F
73.583.283	147.166.566	22020478	COBAS SELECCION FI.	F	F	F
3.464.121	3.464.121	22020467	COBAS SELECCION FI.	F	F	F
12.586.050	12.586.050	22020468	COBAS INTERNACIONAL, FI.	F	F	F
498.456	498.456	22020469	COBAS RENTA, FI	F	F	F
2.365.114	2.365.114	22020470	COBAS CONCENTRADOS FL.	F	F	F
913.650	913.650	22020471	COBAS GRANDES COMPANIAS, FI	F	F	F
437.877	437.877	22020472	COBAS VALUE SICAV SA.	F	F	F
10.739.048	10.739.048	22020480	GOVERNMENT OF NORWAY	F	F	F
4.393	4.393	10202929	BLK MAGI FUND A SERIES TRUST	C	C	C
80.400	80.400	22018578	ROESSNER JOHANNES AUGUST GODARD	F	A	F

CIR S.P.A. ASSEMBLEA STRORDINARIA E ORDINARIA DEL 12/09/2022

n. AZIONI	N° voti	Progr.	Denominazione	E.1 ANNUL. AZ. PROP.	E.2 RID. CAP. SOC.	O.1AUT. ACQ. AZ. PROPRIE
49.524	49.524	1682322	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND CATERING	F	F	C
231.147	231.147	1681822	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	F	F	C
105.316	105.316	1681722	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	F	F	C
1.353	1.353	1681822	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	F	F	C
24.923	24.923	22020486	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	F	A
80.422	80.422	24171248	IAM NATIONAL PENSION FUND	F	F	A
371.739.446	743.476.892	22000048	F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	F	F	F
16.616.218	16.616.218	22000046	F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	F	F	F
9.760.811	9.760.811	22000047	F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	F	F	F
10.452.000	10.452.000	24171206	RODOLFO DE BENEDETTI SOC. SEMPLICE	F	F	F
4.020.000	4.020.000	24171205	RODOLFO DE BENEDETTI S.R.L.	F	F	F
2.025.569	2.025.569	1	DE BENEDETTI RODOLFO	F	F	F
43.002	43.002	1201068	RUBINO LUCA	F	F	F
730.121.261	1.246.440.110					
totale azioni	totale voti					



M. A. LUCA
Rodolfo De Benedetti

ALLEGATO C AL N. 6333 DI REP.

N. 4286 Progr.

STATUTO SOCIALE

TITOLO I

DENOMINAZIONE - SEDE - OGGETTO

Articolo 1

DENOMINAZIONE

E' costituita una società per azioni denominata:

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

siglabile "CIR S.p.A."

Articolo 2

SEDE

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

Articolo 3

OGGETTO

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

immobiliari necessarie per il conseguimento dell'oggetto sociale;

f) l'impianto e l'esercizio, direttamente o indirettamente, di attività industriali e commerciali di qualsiasi genere, ivi comprese quelle comunque ad esse ricollegate sotto il profilo sia produttivo che finanziario, nonché quelle relative alla commercializzazione, al noleggio, alla pubblicità ed alla diffusione dei prodotti dei vari settori interessati, siano essi beni di consumo, macchine, attrezzature o impianti;

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

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

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

TITOLO II

CAPITALE SOCIALE - AZIONI

Articolo 4

AMMONTARE DEL CAPITALE

4.1 Il capitale sociale è di Euro 638.603.657 (seicentotrentottomilioni seicentotremila seicentocinquantasette) costituito da numero 1.107.207.314 (un miliardo centosettemilioni duecentosettemila trecentoquattordici) azioni prive del valore nominale.

4.2 L'assemblea straordinaria del 12 settembre 2022 ha deliberato la riduzione del capitale sociale da euro 638.603.657 (seicentotrentottomilioni seicentotremila seicentocinquantasette) a euro 420.000.000 (quattrocentoventimilioni) e, pertanto, per un importo complessivo di euro 218.603.657 (duecentodiciottomilioni seicentotremila seicentocinquantasette), destinando tale importo a costituzione di una riserva disponibile e senza procedere ad alcun rimborso di capitale ai soci, riduzione da eseguirsi, in conformità a quanto disposto dall'art. 2445 cod. civ., soltanto dopo novanta giorni dall'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese.

Articolo 5

AUMENTO DEL CAPITALE

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

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

Articolo 6

RIDUZIONE DEL CAPITALE

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

Articolo 7

RECESSO

1. Il recesso potrà essere esercitato dagli aventi diritto nei casi e con le modalità previste dalla legge.
2. Non compete tuttavia il diritto di recesso a coloro che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società e/o l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.
3. Chi intende esercitare il diritto di recesso dovrà darne comunicazione a mezzo lettera raccomandata A.R. indirizzata alla Società indicante, tra l'altro, gli estremi del deposito della certificazione di appartenenza al sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione per le azioni per le quali esercita il recesso presso un intermediario abilitato con vincolo di indisponibilità finalizzato al recesso.
4. Il diritto di recesso avrà effetto nei confronti della Società il quindicesimo giorno successivo alla data in cui è stata ricevuta la raccomandata A.R. inviata dal recedente a norma del terzo capoverso del presente articolo, fermo quanto disposto dall'art. 2437 bis terzo comma Codice Civile.

TITOLO III
ASSEMBLEE
Articolo 8
ASSEMBLEE

1. Il diritto di intervento in assemblea e di delega sono regolati dalla normativa applicabile.
2. La delega può essere notificata alla Società a mezzo di Posta Elettronica Certificata entro l'inizio dei lavori assembleari all'indirizzo che verrà indicato nell'avviso di convocazione.
3. La partecipazione in Assemblea ed il voto con mezzi elettronici sono consentiti quando siano previsti nell'avviso di convocazione con indicazione delle modalità e dei requisiti richiesti dalla normativa applicabile.
4. Spetta al Presidente dell'assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed il diritto degli intervenuti a partecipare all'assemblea.
5. Ogni azione dà diritto ad un voto.
6. In deroga a quanto previsto dal comma precedente, ciascuna azione dà diritto a due voti ove siano soddisfatti congiuntamente i seguenti presupposti:
 - a) il diritto di voto sia spettato al medesimo soggetto in forza di un diritto reale legittimante (piena proprietà con diritto di voto, nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo non inferiore a quarantotto mesi;
 - b) la ricorrenza del presupposto sub a) sia attestata dall'iscrizione continuativa, per un periodo non inferiore a quarantotto mesi, nell'elenco di cui al Libro Soci Stabili ("Libro") appositamente istituito, tenuto e aggiornato a cura della Società.
7. La Società iscrive nel Libro ciascun azionista che ne faccia richiesta per il tramite di un intermediario, come definito dall'Art. 1 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, emanato congiuntamente da Banca d'Italia e Consob ("Provvedimento").
8. La richiesta può riguardare tutte o anche solo una parte delle azioni

appartenenti all'azionista e, salvo quanto previsto al comma 13, comporterà, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 143-quater del Regolamento Emittenti emanato da Consob, l'automatica iscrizione nell'apposita sezione dell'elenco di cui al Libro, al decorso del termine di quarantotto mesi dall'iscrizione nel Libro stesso.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Articolo 9

CONVOCAZIONE

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

normativa vigente.

2. L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta l'anno entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
3. Qualora ricorrano le condizioni di legge il termine può essere elevato a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.
4. L'assemblea straordinaria è convocata nei casi previsti dalla legge e quando il consiglio ne ravvisa l'opportunità.
5. L'Assemblea Ordinaria potrà assumere le delibere richieste dalla Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società.

Articolo 10

PRESIDENZA DELL'ASSEMBLEA

1. L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da persona designata dall'assemblea.
2. Il Presidente è assistito da un Segretario che è il Segretario del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, da persona designata dall'assemblea.
3. L'assistenza del Segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un Notaio.
4. Il modo di votazione sui singoli argomenti è stabilito dal Presidente.

TITOLO IV

AMMINISTRAZIONE E RAPPRESENTANZA

Articolo 11

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione costituito da cinque a ventuno componenti, anche non soci, che durano in carica per il periodo determinato dall'Assemblea, in ogni caso non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili.
2. L'Assemblea determinerà il numero dei componenti il Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione.
3. Agli Azionisti di minoranza è riservata la nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione.
4. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo; le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
5. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata a sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto entro il termine e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
6. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, almeno nella proporzione prescritta dalla normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi.
7. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
8. Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure

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

9. Ogni Azionista può votare una sola lista.

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

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

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

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

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

- a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno;
- b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista.

Qualora l'applicazione della procedura di cui alle lettere a) e b) non consenta il rispetto dell'equilibrio fra i generi prescritto dalla normativa vigente, l'ultimo eletto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti appartenente al genere più rappresentato decade ed è sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista appartenente al genere meno rappresentato, nel rispetto dei requisiti di legge. In mancanza l'assemblea integra l'organo amministrativo con le maggioranze di legge assicurando il rispetto dei requisiti di legge.

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

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

17. Nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista oppure risulti eletto

un numero di amministratori inferiore al numero determinato dall'assemblea, l'assemblea stessa dovrà essere riconvocata per la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.

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

Articolo 12 CARICHE SOCIALI

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

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

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

Articolo 13 RIUNIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

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

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

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

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

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

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

8. Le riunioni del Consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza convocazione formale, quando intervenga anche per teleconferenza e/o videoconferenza la maggioranza degli Amministratori in carica e dei Sindaci effettivi, tutti gli aventi diritto ad intervenire siano stati preventivamente informati della riunione ed i partecipanti siano sufficientemente informati sugli argomenti da trattare.

9. Il verbale, ove non redatto da un notaio, verrà redatto dal Segretario e

sottoscritto dal Presidente e dal Segretario senza ritardo.

Articolo 14

DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.
2. Le deliberazioni sono prese a maggioranza dei voti dei presenti fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate. In caso di parità prevale il voto di chi presiede la riunione.

Articolo 15

DOVERI DI INFORMAZIONE

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

Articolo 16

POTERI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Il Consiglio è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione della Società. Può compiere qualsiasi atto ritenga opportuno per il raggiungimento dello scopo sociale, sia di ordinaria, sia di straordinaria amministrazione, niente escluso e niente eccettuato, tranne ciò che dalla legge o dal presente statuto è riservato inderogabilmente alla competenza dell'assemblea.
2. Il Consiglio di Amministrazione potrà pertanto deliberare la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale nonché la fusione per incorporazione di una società interamente posseduta o partecipata in misura almeno pari al 90% del suo capitale, nel rispetto delle previsioni di cui agli articoli 2505 e 2505-bis Codice Civile.
3. In occasione della redazione del bilancio d'esercizio e ogni qualvolta lo ritenga opportuno, il Consiglio di Amministrazione stabilirà l'ammontare da destinare a istituzioni benefiche, scientifiche e culturali in genere e, specificamente, alla Fondazione Ing. Rodolfo Debenedetti e ne informerà gli azionisti in occasione dell'assemblea di approvazione del bilancio.

Articolo 17

DELEGHE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, per il periodo di cinque anni dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dell'8 giugno 2020, di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale per un massimo di Euro 500.000.000 (cinquecentomilioni) di valore nominale, in via gratuita e/o a pagamento, con o senza sovrapprezzo, anche con esclusione o limitazione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441 IV e V comma C.C., con facoltà agli amministratori di stabilire, di volta in volta, la categoria delle azioni, il prezzo di emissione delle azioni stesse (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), il godimento, l'eventuale destinazione dell'aumento del

capitale sociale al servizio della conversione di obbligazioni emesse anche da terzi sia in Italia che all'estero, nonché al servizio di buoni di sottoscrizione (warrant) e di determinare le riserve ed i fondi disponibili da imputare a capitale ed il loro ammontare. Più in generale, definire modalità, termini e condizioni dell'aumento del capitale sociale.

2. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, per il periodo di cinque anni dalla data di iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione dell'Assemblea Straordinaria dell'8 giugno 2020, di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, anche in valuta estera, se ammesse dalla legge, con correlativo aumento del capitale sociale fino ad un ammontare massimo di euro 500.000.000 (cinquecentomilioni). Più in generale definire modalità, termini e condizioni dell'emissione del prestito obbligazionario ed il suo regolamento.

Articolo 18

COMITATO ESECUTIVO

1. Il Consiglio di Amministrazione può delegare le proprie attribuzioni, escluse quelle riservate espressamente dalla legge alla propria competenza, ad un Comitato Esecutivo formato da Amministratori, determinandone la composizione ed i limiti della delega.

2. Per il funzionamento del Comitato Esecutivo valgono le stesse norme previste per il Consiglio di Amministrazione.

Articolo 19

RAPPRESENTANZA LEGALE

1. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha la rappresentanza legale della società.

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

TITOLO V

DIREZIONE

Articolo 20

DIREZIONE

1. Il Consiglio può nominare Direttori Generali, previo accertamento del possesso dei requisiti di onorabilità normativamente prescritti, designandoli anche fra i componenti del Consiglio. Il difetto dei requisiti di onorabilità determina la decadenza dalla carica.

2. Il Consiglio può inoltre nominare Procuratori, con firma individuale o collettiva, determinandone i poteri e le attribuzioni, nonché mandatarî in genere per determinati atti o categorie di atti.

3. La nomina dei Direttori, Vice Direttori e Procuratori con la determinazione delle rispettive retribuzioni e attribuzioni può anche essere dal Consiglio deferita al Presidente o a chi ne fa le veci, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali.

4. Il Consiglio può costituire al proprio interno comitati con funzioni consultive e propositive su specifiche materie, determinandone le attribuzioni e le facoltà.

Articolo 21

DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE
DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

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

TITOLO VI

COLLEGIO SINDACALE

Articolo 22

SINDACI

1. Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e tre supplenti che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.
2. Agli Azionisti di minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente.
3. Il Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti composte da due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente ed, in ciascuna sezione, i candidati sono elencati in ordine progressivo. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere in ciascuna sezione candidati appartenenti ad entrambi i generi.
4. Le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
5. Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata a sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto, entro i termini e con le modalità di legge.
6. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
7. Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista; gli Azionisti che siano assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto possono presentare o concorrere a presentare una sola lista.
8. Ogni Azionista può votare una sola lista.
9. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
10. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di Sindaco effettivo in altre cinque società o enti, i cui titoli siano ammessi alle negoziazioni di un mercato regolamentato iscritto nell'elenco

previsto dagli articoli 63 e 67 del D.Lgs. 58/1998, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile o che non rispettino i limiti al cumulo degli incarichi stabiliti ai sensi di legge o di regolamento.

11. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti per i componenti del Collegio Sindacale.

12. Le liste sono altresì accompagnate da un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali, con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

13. Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comporteranno l'esclusione del nominativo del candidato dalla lista messa in votazione.

14. All'elezione dei componenti il Collegio Sindacale si procede come segue:

- 1) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due componenti effettivi e due supplenti;
- 2) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti ("lista di minoranza") e che non sia collegata, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, l'altro componente effettivo e l'altro componente supplente;
- 3) in caso di presentazione di una sola lista, tutti i Sindaci effettivi e supplenti sono tratti da tale lista.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Articolo 23

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

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

TITOLO VII

BILANCIO ED UTILI

Articolo 24

ESERCIZI SOCIALI

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

Articolo 25

RIPARTIZIONE DEGLI UTILI

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

2. Dopo aver effettuato gli eventuali ulteriori accantonamenti previsti da norme di legge e salvo diversa delibera dell'assemblea circa accantonamenti a riserve facoltative, l'utile rimanente è ripartito tra tutti i soci tenuto conto dei diritti delle eventuali varie categorie di azioni.

Articolo 26

DIVIDENDI

1. Potranno essere distribuiti acconti sui dividendi nel rispetto delle norme di legge.

2. I dividendi saranno pagati presso la sede della società o gli istituti di credito da questa incaricati; quelli non riscossi entro un quinquennio si intenderanno prescritti a favore della Società, per essere destinati alla riserva straordinaria.

TITOLO VIII

DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 27

DOMICILIO DEI SOCI

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

TITOLO IX

DURATA

Articolo 28

DURATA

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

Articolo 29

RINVIO ALLE NORME DI LEGGE

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

f) Rodolfo de Benedetti

f) Maddalena Ferrari Notaio

Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo nei miei atti.

Milano, lì 19 Settembre 2022

Firmato: AVV. MADDALENA FERRARI Notaio