

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2011 duemilaundici addì 10 dieci del mese di maggio alle ore 11.20 undici e venti

In Milano, negli uffici in Via Ciovassino n. 1

Avanti a me Dott. CHIARA DELLA CHA' Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il Signor:

Dr. STEFANO MICOSI nato a Bologna il 27 ottobre 1946, 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"

con sede in Milano, Via Ciovassino n. 1, capitale sociale di euro 396.058.633,50, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 00519120018, soggetta ad attività di direzione e coordinamento di "COFIDE".

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 29 aprile 2011 alle ore 10,35 dieci e trentacinque presso il Centro Congressi Palazzo delle Stelline, in Milano, Corso Magenta n. 61.

Io Notaio aderisco alla richiesta e do atto di quanto se-

gue: assume la presidenza, nell'indicata qualità, il Com-
parente il quale, con il consenso unanime dei presenti,
mi chiama a fungere da Segretario per la parte straordi-
naria e ordinaria. Il Presidente

premette

- che con avviso pubblicato sul sito internet della So-
cietà e sul quotidiano "La Repubblica" in data 18 marzo
2011 è stata indetta per il 28 aprile 2011 in prima con-
vocazione e per il 29 aprile 2011 in seconda convocazione
l'assemblea della Società di cui sopra per deliberare,
tra l'altro ed in sede straordinaria, sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Straordinaria

1. Proposta di modifica dello Statuto sociale, anche ai
fini di adeguamento al D.Lgs. 27/2010: in particolare mo-
difica degli articoli 12, 15 e 16 dello statuto. Delibere
inerenti e conseguenti.

Ciò premesso

dà atto che sono presenti, oltre al Presidente, il Presi-
dente Onorario e Consigliere Ing. Carlo De Benedetti,
l'Amministratore Delegato Dott. Rodolfo De Benedetti ed i
Consiglieri: Prof. Giampio Bracchi, Sen. Franco Debene-
detti, Dott. Pierluigi Ferrero, Dott. Giovanni Germano,
Dott. Franco Girard e Dott. Massimo Segre e tutti i Sin-
daci Effettivi Signori: Prof. Pietro Manzonetto, Presi-

dente del Collegio Sindacale, Dott. Luigi Nani e Dott. Riccardo Zingales.

Giustificati gli Amministratori assenti.

Comunica che all'apertura dell'assemblea sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 435.198.095 azioni con diritto di voto pari al 54,941% delle n. 792.117.267 azioni costituenti il capitale sociale e pertanto dichiara validamente costituita la presente assemblea in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima adunanza come risulta da separato verbale.

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.

Informa che:

- è funzionante un sistema di videoregistrazione e che sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio;
- in ottemperanza alle prescrizioni di cui alla delibera Consob n. 11971, l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea viene inserito quale allegato al presente verbale sotto la lettera "A" per farne parte sostanziale ed integrante; dallo stesso possono essere desunti i dati concernenti l'azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i partecipanti

in qualità di creditori pignoratizi, riportatori o usufruttuari;

- l'elenco di coloro che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti prima di ogni singola votazione viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B" per farne parte integrante e sostanziale.

Prega coloro che volessero far constare del proprio allontanamento dall'assemblea di segnalarlo agli addetti all'ingresso della sala.

Informa inoltre che:

- in conformità a quanto previsto dal regolamento assembleare - per ogni azionista - la durata dell'intervento è fissata in dieci minuti;

- è stato permesso ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare; un elenco dei giornalisti presenti viene allegato al verbale sotto la lettera "C".

Comunica che sono presenti in sala per la Società di revisione Deloitte & Touche il Dr. Riccardo Motta, il Dr. Marco Miccoli ed il Dr. Antonio Zecca.

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

L'elenco degli azionisti con percentuali di possesso superiore al 2% del capitale, risultanti dal libro soci al-

la data del 13 aprile 2011, integrato dalle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del testo unico nonché dalle altre informazioni a disposizione della Società alla data del 27 aprile 2011 è il seguente:

<i>Nominativo</i>	<i>Q.tà titoli</i>	<i>% sul cap. ord.</i>
COFIDE S.P.A.	363.771.164	45,924
BESTINVER INTERNACIONAL F.I.	37.965.748	4,793
BESTINFOND F.I.	23.475.336	2,964
ASSET VALUE INVESTORS LTD	17.635.531	2,226.

Gli azionisti iscritti a libro soci al 13 aprile 2011 erano 17.632.

Ai sensi della delibera Consob 11971 allegato 3 e), 1° comma, lettera c, comunica gli azionisti di ultima istanza che partecipano al capitale di CIR S.p.A. con percentuali di possesso superiore al 2% alla data del 27 aprile 2011:

- Ing. Carlo De Benedetti che indirettamente possiede n. 363.771.164 azioni ordinarie pari al 45,924% del capitale sociale;
- BESTINVER GESTION SGIIC SA che indirettamente possiede complessivamente n. 90.225.570 azioni pari all'11,390% del capitale sociale: oltre ai due fondi già dichiarati prima, vanno sommate n. 28.784.486 azioni di soggetti sempre riconducibili a BESTINVER GESTION SGIIC SA, direttamente proprietari singolarmente

di meno del 2% del capitale sociale;

- ASSET VALUE INVESTORS LTD che direttamente possiede n. 17.635.531 azioni ordinarie pari al 2,226% del capitale sociale.

Informa che sulla base delle informazioni disponibili, non sussistono patti parasociali previsti dall'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 che abbiano ad oggetto le azioni CIR.

Le azioni proprie possedute dalla Società alla data odierna sono n. 43.074.000 pari al 5,438% del capitale sociale.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione del bilancio e di controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, informa che la Deloitte & Touche S.p.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di euro 139.000 di cui:

- euro 61.000 a fronte di n. 535 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della Società;
- euro 33.000 a fronte di n. 290 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato del Gruppo;
- euro 30.000 a fronte di n. 290 ore di revisione impiegate per la relazione semestrale al 30 giugno 2010;
- euro 8.000 a fronte di n. 60 ore di revisione impiegate per i controlli continuativi;
- euro 7.000 per spese.

Informa che nel fascicolo blu "Assemblea straordinaria e ordinaria" consegnato all'ingresso in sala, alla pagina 58 si trova la "Relazione annuale sul sistema di Corporate Governance e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società quotate", di cui all'art. 123-bis, comma 2, del T.U.F..

Ricorda che nel fascicolo di bilancio consegnato, insieme alla relazione ed al bilancio della Società, vi è il bilancio consolidato di gruppo dell'esercizio 2010 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informazione agli azionisti.

Precisa che il capitale sociale di CIR S.p.A., totalmente versato, ammonta ad euro 396.058.633,50 rappresentato da n. 792.117.267 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 cadauna.

Invita chi fosse eventualmente carente di legittimazione al voto ai sensi di legge a farlo presente.

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies, del D.Lgs. 58/98, la Società ha designato la Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A. quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno; la Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A. ha comunicato di non aver ricevuto alcuna delega.

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** di parte straordinaria, il Presidente ricorda che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 11 e seguenti si trovano la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la seguente proposta di delibera:

"L'assemblea straordinaria degli azionisti della Società
"CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE "

- visto il D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 27

- vista la Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società

- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione

delibera

1) di modificare il settimo comma dell'art. 12 dello statuto sociale come segue:

"7. Le deliberazioni si prendono a maggioranza assoluta dei voti dei presenti e fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate. In caso di parità prevale il voto del Presidente o di chi ne fa le veci."

Invariato nel resto il testo dell'articolo.

2) Di aggiungere in calce all'art. 15 dello statuto sociale un nuovo ultimo comma del seguente letterale tenore:

"5. L'Assemblea Ordinaria potrà assumere le delibere ri-

chieste dalla Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società."

Invariato nel resto il testo dell'articolo.

3) Di modificare l'art. 16 dello statuto sociale come segue:

"ARTICOLO 16

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. 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."

4) Di dare mandato al Presidente dell'odierna assemblea perché abbia ad accettare ed introdurre nella delibera come sopra assunta, le modificazioni, soppressioni ed aggiunte di carattere formale che si rendessero necessarie ai fini dell'iscrizione e pubblicazione a sensi di legge."

Il Presidente apre quindi la discussione e nessuno domandando la parola comunica che non vi sono variazioni nelle presenze; mette quindi in votazione tale testo di deliberazione che, risulta approvato a larga maggioranza, con n. 500.000 voti contrari, n. 7.140 astensioni e precisamente con il voto contrario e l'astensione di alcuni Fondi rappresentati dalla Signora Rossella Biagi - come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B - e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti. Dopo di che, null'altro essendovi a deliberare in sede straordinaria, alle ore 10,55 dieci e cinquantacinque del giorno 29 aprile 2011, si passa alla trattazione degli argomenti di parte ordinaria all'ordine del giorno, come risulta da separato verbale.

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

verbale sotto la lettera D.

Il Comparsente mi esibisce l'elenco degli azionisti intervenuti, l'elenco con i voti contrari e le astensioni nonché l'elenco dei giornalisti presenti, elenchi che, firmati dal Comparsente con me Notaio, si allegano al presente verbale sotto le lettere A, B e C rispettivamente.

Il

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

Consta di tre fogli scritti per sette intere facciate e parte della ottava da persone di mia fiducia e da me Notaio in parte.

F.to - Stefano MICOSSI

" - Chiara DELLA CHA'

C. I. R. C O M P. I N D U S T R. R I U N I T E S. P. A.

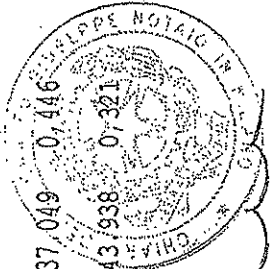
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 1

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega %	Seriale
1 COFIDE S.P.A.	63043/ 200	352.198.273	44,462	34
2 BESTINVER INTERNACIONAL F. I.	03566/11001203		37.965.748	140
3 BESTINFOND F. I.	03566/11001203		23.475.336	141
4 BRITISH EMPIRE & SECURITIES GENERAL	03479/ 158288		12.915.328	25
5 COFIDE S.P.A.	03069/ 281	10.830.348	1,367	35
6 DE BENEDETTI RODOLFO	63043/ 65	8.725.000	1,101	41
7 VANGUARD INTERNATIONAL EXPLORER FUND	03479/ 158293		6.750.000	125
8 BESTINVER GLOBAL	03566/11001230		6.333.223	155
9 GOVERNMENT OF NORWAY	03479/ 158298		5.350.913	53
10 SOIXA	03566/11001219		4.802.022	150
11 AVI VALUE FUND LLC	03104/11017105		4.722.693	8
12 MGI FUNDS PLC	03104/11017107		4.566.142	70
13 BESTINVER HEDGE VALUE FUND	03566/11001209		4.557.374	143
14 BESTINVER BESTVALUE SICAV	03566/11001205		4.263.293	142
*15 DE BENEDETTI RODOLFO	63043/ 64	3.737.500	0,471	40
16 GOVERNMENT OF NORWAY	03479/ 158394		3.559.024	52
17 BESTINVER AHORRO	03566/11001226		3.537.049	152
18 OCTAVIAN SPECIAL MASTER FUND LP CO OCTAVIAN ADVISORS LP	03566/11000569		2.543.938	80

ALLEGATO A al n.

di Rep.



M. Costa

C . I . R . C O M P . I N D U S T R . R I U N I T E S . P . A
 ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 2

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
19 YALE UNIVERSITY	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158280	1.858.918	0,234	134
20 BESTINVER MIXTO INTERNACIONAL	MODENA GRAZIELLA	03566/11001210	1.766.240	0,222	144
21 FCR CCR MIDCAP EURO	BIAGI ROSSELLA	03479/ 161003	1.325.800	0,167	157
22 TEXRENTA INVERSIONES SICAV	MODENA GRAZIELLA	03566/11001222	1.320.613	0,166	151
23 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158317	1.174.283	0,148	128
24 BESTINVER VALUE INVESTOR SICAV	MODENA GRAZIELLA	03566/11001212	1.166.907	0,147	146
25 GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158284	1.067.671	0,134	49
26 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	BIAGI ROSSELLA	03104/11017122	1.057.768	0,133	57
27 SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158296	1.020.000	0,128	92
28 THE MANUFACTURERS LIFE INS. COMPANY	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158287	862.497	0,108	112
29 LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC	BIAGI ROSSELLA	03566/11000837	827.200	0,104	60
30 AXA WORLD FUND	BIAGI ROSSELLA	03104/11017121	750.000	0,094	9
31 RIVERSOURCE VARIABLE SERIES TRUST	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158305	747.191	0,094	84
32 COFIDE S.P.A.	DE BENEDETTI RODOLFO	03479/ 152763	742.543	0,093	36
33 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158291	710.000	0,089	94
34 CARNEGIE CORPORATION OF NEW YORK	BIAGI ROSSELLA	03104/11017102	686.021	0,086	33
35 THE ROCKEFELLER UNIVERSITY	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158320	580.518	0,073	114
36 WEST YORKSHIRE PENSION FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158321	500.000	0,063	132

C . I . R . C O M P . I N D U S T R . R I U N I T E S . P . A
 ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 3

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
37 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A.	BIAGI ROSSELLA	03104/11017125	496.446	0,062	17
38 THERIUS OC FUND LTD CO	BIAGI ROSSELLA	03566/11000570	476.763	0,060	115
39 OCTAVIAN ADVISORS LP	BIAGI ROSSELLA	03104/11017137	450.000	0,056	108
39 STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	BIAGI ROSSELLA	03104/11017108	419.344	0,052	26
40 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158300	408.823	0,051	83
41 RIVERSOURCE PARTNERS INTERNATIONAL SELEC.	BIAGI ROSSELLA	03566/11001211	398.502	0,050	145
42 BESTINVER RENTA	MODENA GRAZIELLA	63032/ 1000165	330.000	0,041	88
43 RUBINO GIUSEPPE	BIAGI ROSSELLA	03069/ 1706	273.000	0,034	87
44 RUBINO GIUSEPPE	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158276	272.930	0,034	77
45 NT GLOBAL INVESTMENT COLL. FUNDS	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158322	260.000	0,032	95
46 SCHRODER INTERNATIONAL SMALL COMPANIES	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158294	255.256	0,032	76
47 NORGES BANK	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158292	235.000	0,029	93
48 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	BIAGI ROSSELLA	03104/11017127	232.246	0,029	18
49 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A.	BIAGI ROSSELLA	03566/11001214	212.108	0,026	148
50 DIVALSA DE INVERSIONES SICAV	MODENA GRAZIELLA	03479/ 158301	206.000	0,026	82
51 RIVERSOURCE INTERNATIONAL MANAGERS SERIE	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158286	200.297	0,025	124
52 VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND. FUN	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158297	200.000	0,025	91
53 SCHRODER CAPITAL MANAGEMENT COLLECTIVE T.	BIAGI ROSSELLA	63043/ 313	171.000	0,021	24
54 BREGA OLIVIERO MARIA					



Melan

C. I. R. C O M P . I N D U S T R . R I U N I T E S . P . A
 ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 4

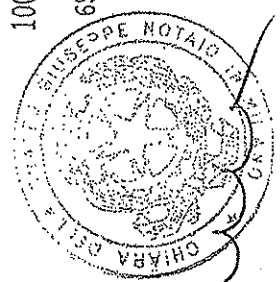
F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
55 BESTINVER EMPLEO	MODENA GRAZIELLA	03566/11001228	163.048	0,020	153
56 LINKER INVERSIONES SICAV	MODENA GRAZIELLA	03566/11001216	128.150	0,016	149
57 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A.	BIAGI ROSSELLA	03104/11017126	126.516	0,015	19
58 TRANSAMERICA SCHROEDERS INTERNATIONAL SMALL CAP	BIAGI ROSSELLA	03104/11017136	120.000	0,015	117
59 BESTINVER PREVISION	MODENA GRAZIELLA	03566/11001231	119.704	0,015	156
60 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BIAGI ROSSELLA	03104/11017115	119.055	0,015	123
61 DE BENEDETTI RODOLFO		63045/ 7	100.000	0,012	42
62 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	BIAGI ROSSELLA	03104/11017130	98.239	0,012	13
63 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	BIAGI ROSSELLA	03104/11017110	95.144	0,012	27
64 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BIAGI ROSSELLA	03104/11017132	93.652	0,011	81
65 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS	BIAGI ROSSELLA	03104/11017120	83.347	0,010	104
66 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS	BIAGI ROSSELLA	03104/11017142	79.488	0,010	105
67 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P. FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158295	77.543	0,009	99 ^a
68 MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN. FD. CHICAGO	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158282	63.905	0,008	74
69 SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	BIAGI ROSSELLA	03104/11017103	52.029	0,006	97
70 CANADIAN BROADCASTING CORPORATION PENSION PLAN	BIAGI ROSSELLA	03104/11017135	50.000	0,006	30
71 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158290	49.253	0,006	127
72 SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M. COMP. INDE. FD.	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158285	48.736	0,006	96

C. I. R. C O M P . I N D U S T R . R I U N I T E S . P . A
 ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 5

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE
 DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
73 ASIAN DEVELOPMENT BANK	BIAGI ROSSELLA	03104/11017111	46.974	0,005	7
74 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	BIAGI ROSSELLA	03104/11017131	39.778	0,005	14
75 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A.	BIAGI ROSSELLA	03104/11017124	30.807	0,003	16
76 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158271	28.028	0,003	45
77 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158273	27.855	0,003	131
78 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BIAGI ROSSELLA	03104/11017112	27.559	0,003	118
79 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	BIAGI ROSSELLA	03104/11017134	27.412	0,003	37
80 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158274	25.258	0,003	75
81 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BIAGI ROSSELLA	03104/11017116	22.873	0,002	122
82 MSCI EAFE SMALL CAP PROV. INDEX SEC. COMMON TR. F.	BIAGI ROSSELLA	03104/11017141	21.947	0,002	73
83 WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	BIAGI ROSSELLA	03104/11017118	19.942	0,002	130
84 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158304	19.146	0,002	129
85 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BIAGI ROSSELLA	03104/11017117	18.115	0,002	119
86 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	BIAGI ROSSELLA	03566/11000836	18.100	0,002	61
87 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BIAGI ROSSELLA	03104/11017113	17.958	0,002	120
88 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158319	15.772	0,001	126
89 SHELL TRUST (BERMUDA) LTD. AS TR. OF SHELL OVER. C.P. FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158289	12.818	0,001	100
90 MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	BIAGI ROSSELLA	03104/11017104	12.500	0,001	65



M. M.

C. I. R. C O M P. I N D U S T R. R I U N I T E S. P. A
 ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 6

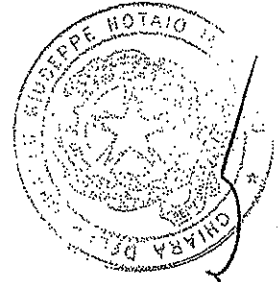
F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
91 ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUN	BIAGI ROSSELLA	03104/11017123	12.234	0,001	56
92 GRITIELLA ALDO	BIAGI ROSSELLA	03069/ 517		0,001	54
93 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BIAGI ROSSELLA	03104/11017114	9.139	0,001	121
94 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	BIAGI ROSSELLA	03104/11017133	8.687	0,001	107
95 BESTINVER EMPLEO II	MODENA GRAZIELLA	03566/11001229	8.300	0,001	154
96 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158275	8.035	0,001	46
97 GOVERNMENT OF NORWAY	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158303	8.028	0,001	51
98 BESTVALUE	MODENA GRAZIELLA	03566/11001213	7.953	0,001	147
99 GOVERNMENT OF NORWAY	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158302	7.803	0,000	50
100 FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158283	7.420	0,000	47
101 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158281	7.140	0,000	1
102 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS	BIAGI ROSSELLA	03104/11017140	6.749	0,000	106
103 JAGUAR PENSION PLAN	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158272	6.372	0,000	58
104 LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	BIAGI ROSSELLA	03566/11000835	6.244	0,000	63
105 NTCI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E.	BIAGI ROSSELLA	03479/ 158277	5.204	0,000	78
106 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	BIAGI ROSSELLA	03104/11017128	4.211	0,000	38
107 STATE STREET GLOBAL ADVISORS CAYMAN	BIAGI ROSSELLA	03104/11017119	4.038	0,000	110
108 STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP. SM.	BIAGI ROSSELLA	03104/11017139	3.193	0,000	111

C. I. R. C O M P . I N D U S T R . R I U N I T E S . P . A
 ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 7

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega %	Seriale
109 THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN BIAGI ROSSELLA	03479/ 158279		3.178 0,000	113
110 NUMERIC MULTI-STRATEGY LEVERED BIAGI MARKET NEUTRAL OFFSHORE FUND I ROSSELLA	03566/11000834		3.100 0,000	79
111 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY BIAGI EQUITY FUN. ROSSELLA	03479/ 158318		3.090 0,000	15
112 MALFA SEBASTIANO	03069/ 1251	3.000	0,000	64
113 RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B ROSSELLA	03104/11017129		2.896 0,000	90
114 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND BIAGI ROSSELLA	03479/ 158278		2.739 0,000	133
115 STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RET. BIAGI ROSSELLA	03479/ 158299		2.365 0,000	109
116 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM BIAGI ROSSELLA	03104/11017106		1.456 0,000	69
117 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM BIAGI ROSSELLA	03104/11017109		129 0,000	28
118 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM BIAGI ROSSELLA	03104/11017138		12 0,000	29
119 MARINO TOMMASO	63165/ 38	10	0,000	68
120 BESTINVER INTERNACIONAL F. I. MODENA GRAZIELLA	03566/11001207		0,000	111

Milioni



C . I . R . C O M P . I N D U S T R . R I U N I T E S . P . A
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 29 APRILE 2011 ore 10,30 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,52 Pag. 8

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASSEMBLEA ORDINARIA	IN PROPRIO	377.121.674	47,609
	IN DELEGA	149.627.791	18,889
TOTALE GENERALE		526.749.465	66,498

CIR S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA	BENEFICIARIO	VOTO A	N° AZIONI
* DE BENEDETTI RODOLFO	BIM DE BENEDETTI RODOLFO		3.737.500

Stefano Mion



[Handwritten signature]

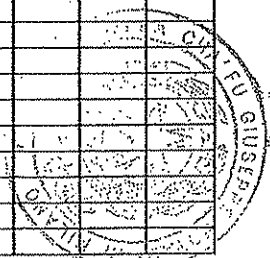
cir 29/4/2011

Cert.

ALLEGATO B AL N. 7237/4341

DI REP.

Riepilogo:		NOME DEL DELEGATO							
Paribas	40.890.137								
Intesa San Paolo									
Deutsche	14.636.739								
Citibank	3.875.345								
Societe Generale									
Totale rappresentato	59.402.221	Rossella Biagi							
			STRA	ORDINARIA					
			1	2	3	4	5	6	7
1 scheda di voto			A	F	C	F	C	C	A
BNP									
158281	7.140	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST							
TOTALE	7.140								
2 SCHEDA DI VOTO			C	F	F	F	F	C	C
BNP									
158321	500.000	WEST YORKSHIRE PENSION FUND							
TOTALE	500.000								
3 SCHEDA DI VOTO			F	F	C	F	F	F	F
DEUTSCHE									
11017110	95.144	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM							
11017109	129	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM							
11017138	12	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM							
TOTALE	95.285								
4 SCHEDA DI VOTO			F	F	F	F	C	C	F
BNP									
158284	1.067.671	GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND							
158288	12.915.328	BRITISH EMPIRE & SECURITIES GENERAL							
158294	255.256	NORGES BANK							
158298	5.350.913	GOVERNMENT OF NORWAY							
158302	7.803	GOVERNMENT OF NORWAY							
158303	8.028	GOVERNMENT OF NORWAY							
158320	580.518	THE ROCKEFELLER UNIVERSITY							
158280	1.858.918	YALE UNIVERSITY							
DEUTSCHE									
11017118	19.942	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO							
11017111	46.974	ASIAN DEVELOPMENT BANK							
11017137	450.000	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS							
11017106	1.456	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM							
11017105	4.722.693	AVI VALUE FUND LLC							
11017102	686.021	CARNEGIE CORPORATION OF NEW YORK							
CITY									
11000836	18.100	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED							
TOTALE	27.989.621								
5 SCHEDA DI VOTO			F	F	F	F	F	C	F
BNP									
158285	48.736	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD							
158289	12.818	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF							
158295	77.543	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P.FUND							
158299	2.365	STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI							
158300	408.823	RIVERSOURCE PARTNERS INTERNATIONAL SELEC							
158301	206.000	RIVERSOURCE INTERNATIONAL MANAGERS SERIE							
158305	747.191	RIVERSOURCE VARIABLE SERIES TRUST - VARI							
158318	3.090	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN							
158394	3.559.024	GOVERNMENT OF NORWAY							
DEUTSCHE									
11017117	18.115	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST							
11017116	22.873	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST							
11017113	17.958	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST							
11017121	750.000	AXA WORLD FUND							
11017128	4.211	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY							



Stefano M. ...

CIR S.p.A.
ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA
DEL 29/04/2011 – ORE 10,30
II CONVOCAZIONE

ALLEGATO C

al n. 7237/4341 di Rep.

GIORNALISTI PRESENTI IN SALA E TESTATE RAPPRESENTATE

NOMINATIVO

TESTATA

Lopopolo Maria

TM NEWS

Mocenni Alessandro

MF DOWJONES

Montanari Andrea

MILANO FINANZA

Remondini Chiara

BLOOMBERG

Bonifazio Sara

ANSA

Malvestuto Marina

CLASS CNBC

Montrasi Tiziana

SOLE 24 ORE

Navach Giancarlo

REUTERS

Buffolo Matteo

AGI

Stefano Micom

[Handwritten signature]



STATUTO

DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA

ARTICOLO 1

E' costituita una Società per Azioni sotto la denominazione "CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE" siglabile "CIR S.p.A."

ARTICOLO 2

1. La Società ha sede in Milano.
2. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di istituire, modificare o sopprimere in Italia ed all'estero sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie, dipendenze di ogni genere.
3. Il domicilio dei soci, per tutti i rapporti con la Società, si intende eletto presso l'indirizzo risultante dal libro dei soci.

ARTICOLO 3

1. La Società, costituita nel 1905, ha durata fino al 31 Dicembre 2050.
2. Può essere sciolta anticipatamente e prorogata per deliberazione dell'Assemblea Straordinaria.

CAPITALE SOCIALE - AZIONI

ARTICOLO 4

1. Il capitale sociale è di Euro 396.058.633,50, diviso in n. 792.117.267 azioni del valore nominale di Euro 0,5 cadauna.
2. Il capitale sociale è aumentabile di ulteriori massimi Euro 2.470,50 (duemilaquattrocentosettantavirgola-cinquanta) per consentire agli azionisti titolari di azioni privilegiate Sasib che ancora non hanno esercitato il loro diritto di ottenere il cambio delle azioni della Società incorporata Sasib S.p.A.
3. Il Consiglio di Amministrazione del 12 maggio 2000, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi Euro 1.555.000 mediante emissione di massime n. 3.110.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 1.315.500 per emissione di massime n. 2.631.000 azioni - al prezzo unitario di Euro 3,70, da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società e di sue controllate e controllanti ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 2000", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera del 12 maggio 2000.
4. Il Consiglio di Amministrazione del 13 settembre 2000, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi Eu-

ro 35.000 mediante emissione di massime n. 70.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 14.500 per emissione di massime n. 29.000 azioni - al prezzo unitario di Euro 4,06, da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 13.9.2000", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera del 13 settembre 2000.

5. Il Consiglio di Amministrazione del 30 gennaio 2001, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi Euro 871.500 mediante emissione di massime n. 1.743.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 744.000 per emissione di massime n. 1.488.000 azioni - al prezzo unitario di Euro 2,62, da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società e di sue controllate e controllanti, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 30.1.2001", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera del 30 gennaio 2001.

6. Il Consiglio di Amministrazione del 7 settembre 2001, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi Euro 2.322.500 mediante emissione di massime n. 4.645.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 10.700 per emissione di massime n. 21.400 azioni - al prezzo unitario di Euro 1,28 da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società e di sue controllate e controllanti, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 7.9.2001" e del "Regolamento del Piano di Stock Option Dipendenti 2001", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera del 7 settembre 2001.

7. Il Consiglio di Amministrazione del 5 settembre 2003, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi Euro 1.152.500 mediante emissione di massime n. 2.305.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 56.250 per emissione di massime n. 112.500 azioni - al prezzo unitario di Euro 1,13 da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società e della sua controllante "COFIDE S.p.A.", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option

5.9.2003", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera del 5 settembre 2003.

8. Il Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2004, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi Euro 1.272.500 mediante emissione di massime n. 2.545.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 197.800 per emissione di massime n. 395.600 azioni - al prezzo unitario di Euro 1,60 da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società e della sua controllante "COFIDE S.p.A.", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 12.3.2004", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera del 12 marzo 2004.

9. Il Consiglio di Amministrazione del 6 settembre 2004, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi euro 1.297.500 mediante emissione di massime n. 2.595.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 759.350 per emissione di massime n. 1.518.700 azioni - al prezzo unitario di euro 1,56 (un euro e cinquantasei cent) da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società e della sua controllante "COFIDE S.p.A.", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 6.9.2004", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera del 6 settembre 2004.

10. Il Consiglio di Amministrazione in data 11 marzo 2005, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2000, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi euro 2.215.000 mediante emissione di massime n. 4.430.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 2.004.900 per emissione di massime n. 4.009.800 azioni - al prezzo unitario di euro 2,34 da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società, della sua controllata "CIR International S.A." nonché della sua controllante "COFIDE S.p.A.", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 11.3.2005" e del "Regolamento del Piano di Stock Option Dipendenti 2005", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera in data 11 marzo 2005.

11. Il Consiglio di Amministrazione in data 6 settembre 2005, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2005, ha deliberato di au-

mentare il capitale sociale per complessivi massimi euro 1.395.000 mediante emissione di massime n. 2.790.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 1.352.500 per emissione di massime n. 2.705.000 azioni - al prezzo unitario di euro 2,49 da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società, della controllata "Dry Products S.p.A." nonché della sua controllante "COFIDE S.p.A.", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 6.9.2005", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera in data 6 settembre 2005.

12. Il Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2006, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2005, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per complessivi massimi euro 2.765.000 mediante emissione di massime n. 5.530.000 azioni - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 2.765.000 per emissione di massime n. 5.530.000 azioni - da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società, della controllata "Dry Products S.p.A." nonché della sua controllante "COFIDE S.p.A.", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 2006", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera in data 27 aprile 2006.

13. Il Consiglio di Amministrazione con delibera del 30 aprile 2009, a valere sulla delega ad esso conferita dall'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2005, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi euro 11.777.500 (undicimilionisettecentosettantasettemilacinquecento) - residuati alla data del 31 dicembre 2009 massimi Euro 11.330.700 per emissione di massime n. 22.661.400 azioni - da riservare in sottoscrizione a dirigenti di "CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE", delle controllate "CIR INTERNATIONAL S.A." e "DRY PRODUCTS S.p.A." e della controllante "COFIDE S.p.A. - COMPAGNIA FINANZIARIA DE BENEDETTI", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile, ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option Straordinario 2009" e del "Regolamento del Piano di Stock Option 2009", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera in data 30 aprile 2009.

14. Il Consiglio di Amministrazione con delibera del 30 aprile 2010, a valere sulla delega ad esso conferita dall'Assemblea Straordinaria in data 30 aprile 2009, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi euro 4.075.000 (quattromilionisettantacinquemila) mediante emissione di massime n. 8.150.000 azioni, da riservare in sottoscrizione a dirigenti di "CIR S.p.A. -

COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE", delle controllate "CIR INTERNATIONAL S.A." e "DRY PRODUCTS S.p.A." e della controllante "COFIDE S.p.A. - COMPAGNIA FINANZIARIA DE BENEDETTI", ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile, ai fini dell'esecuzione del "Regolamento del Piano di Stock Option 2010", il tutto secondo le condizioni di cui alla delibera in data 30 aprile 2010.

15. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, per il periodo di cinque anni dal 30 aprile 2009, di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, sino ad un massimo di Euro 500.000.000 di valore nominale, con emissione di azioni con o senza sovrapprezzo, da offrire in sottoscrizione ed anche al servizio di warrant o della conversione di prestiti obbligazionari anche emessi da terzi, sia in Italia che all'estero, ovvero da assegnare gratuitamente agli aventi diritto mediante imputazione a capitale della parte disponibile delle riserve e dei fondi risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

16. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre la facoltà, per il periodo di cinque anni dal 30 aprile 2009 di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale sino ad un massimo di Euro 20.000.000 di valore nominale, con emissione di azioni da riservare in sottoscrizione a dipendenti della Società e di sue controllate e controllanti ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile, con facoltà per il Consiglio stesso di fissare il prezzo di emissione che non dovrà essere inferiore al valore nominale, i requisiti di sottoscrizione ed i limiti alla disponibilità delle azioni stesse, nonché in generale, modalità e termini di detta sottoscrizione.

17. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà, per il periodo di cinque anni dal 30 aprile 2009, di emettere, in una o più volte, anche con esclusione del diritto di opzione, e in tal caso a favore di investitori istituzionali, obbligazioni convertibili o con warrant, anche in valuta estera, se ammesse dalla legge, con correlativo aumento del capitale sociale - nel limite del dieci per cento del capitale sociale esistente in caso di esclusione del diritto di opzione - fino ad un ammontare che, tenuto conto delle obbligazioni in circolazione alla data della deliberazione di emissione, non ecceda i limiti fissati dalla normativa vigente al momento della delibera consiliare. Più in generale definire modalità, termini e condizioni dell'emissione del prestito obbligazionario ed il suo regolamento.

ARTICOLO 5

1. Le azioni sono indivisibili.
2. Nel caso di comproprietà di una o più azioni, i di-

ritti dei comproprietari nei confronti della Società dovranno, giusto il disposto dell'art. 2347 Codice Civile, essere esercitati da un rappresentante comune.

RECESSO

ARTICOLO 6

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

OGGETTO

ARTICOLO 7

1. Oggetto della Società è: la gestione diretta o indiretta di attività industriali, commerciali, immobiliari, agricole e finanziarie.
2. Essa può compiere qualsiasi operazione direttamente o indirettamente atta a raggiungere l'oggetto sociale ivi compresa la facoltà di assumere partecipazioni ed interessenze sotto qualsiasi forma in società o aziende costituite o da costituire, in Italia o all'estero, anche nel settore bancario e fiduciario.
3. La Società può inoltre concedere fidejussioni e garanzie reali a favore di terzi, anche nell'interesse altrui.
4. 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.
5. 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.

AMMINISTRAZIONE

ARTICOLO 8

1. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione costituito da cinque a ventuno componenti, anche non soci, che durano in carica per il periodo determinato dall'Assemblea, in ogni caso non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili.
2. L'Assemblea determinerà il numero dei componenti il Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione.
3. Agli Azionisti di minoranza è riservata la nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione.
4. Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo; le liste di candidati, sottoscritte dagli Azionisti che le presentano, devono essere depositate nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.
5. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri Azionisti, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale o quella diversa percentuale che venisse determinata a sensi di legge o di regolamento, con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto entro il termine e con le modalità previste dalla normativa applicabile; gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino complessivamente meno del 20% del capitale sociale, potranno presentare liste contenenti non più di tre candidati.
6. Le liste 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. 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 previ-

ste dalla legge e l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti per i componenti il 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.

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

12. 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.

13. All'elezione dei componenti il 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.

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

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

16. 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.

17. 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.

1. Il Consiglio di Amministrazione nomina tra i propri componenti il Presidente ed eventualmente uno o più Vice Presidenti.

2. Il Consiglio nomina pure un Segretario anche fra persone estranee al Consiglio stesso.

ARTICOLO 10

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 può 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. Il Consiglio di Amministrazione può, entro i limiti di legge, delegare le proprie attribuzioni, determinando il contenuto ed i limiti della delega, ad un Comitato Esecutivo composto di alcuni dei suoi componenti, nonché ad uno o più dei suoi componenti, eventualmente con la qualifica di Amministratori Delegati, attribuendo loro individualmente o collettivamente, la firma sociale. Per la validità delle deliberazioni del Comitato Esecutivo sono necessari la presenza ed il voto favorevole della maggioranza assoluta dei suoi componenti.

4. Il Consiglio può inoltre 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.

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

6. 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.

7. Il Consiglio può costituire al proprio interno comitati con funzioni consuntive e propositive su specifi-

che materie, determinandone le attribuzioni e le facoltà.

8. Il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato e d'intesa col Presidente, 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.

9. 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.

ARTICOLO 11

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha la rappresentanza legale della Società. La rappresentanza legale è inoltre affidata ai Vice Presidenti, agli Amministratori Delegati, 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.

ARTICOLO 12

1. Il Consiglio si riunisce su convocazione del Presidente o di chi ne fa le veci, di norma trimestralmente e, comunque, ogni qualvolta gli interessi della Società lo esigano, anche su richiesta di due Consiglieri.

2. Il Consiglio di Amministrazione si riunisce altresì a seguito di convocazione effettuata ai sensi dell'art. 20 del presente statuto.

3. La convocazione viene effettuata per lettera raccomandata, telegramma, fax o posta elettronica e deve pervenire almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, oppure, in caso di urgenza, almeno un giorno prima.

4. 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.

5. Le riunioni del Consiglio sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza, da uno dei Vice Presidenti ed in mancanza di questi ultimi da un Amministratore designato dal Consiglio.

6. Per la validità delle deliberazioni del Consiglio è necessaria la presenza della maggioranza dei Consiglie-

ri in carica.

7. Le deliberazioni si prendono a maggioranza assoluta dei voti dei presenti e fermo il rispetto della Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate. In caso di parità prevale il voto del Presidente o di chi ne fa le veci.

8. Delle deliberazioni del Consiglio si fa constare da apposito verbale che è firmato da chi presiede la riunione e dal Segretario.

9. E' ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per videoconferenza e/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. Verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente.

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

ARTICOLO 13

Gli Amministratori devono riferire al Consiglio di Amministrazione ed 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 14

La remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche in conformità dello statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale.

ASSEMBLEE

ARTICOLO 15

1. L'Assemblea viene convocata mediante pubblicazione di avviso sul sito internet della Società nonché sul quotidiano "La Repubblica" secondo i termini e le modalità previsti dalla normativa vigente. L'Assemblea può essere convocata anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia.

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 pre-

visti 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 16

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. 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 17

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.

ARTICOLO 18

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

COLLEGIO SINDACALE

ARTICOLO 19

1. Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e tre supplenti che durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. Agli azionisti di minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente.

2. 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 so-

no elencati in ordine progressivo.

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

4. Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, rappresentino almeno il 2% del capitale sociale con onere di comprovare la titolarità del numero di azioni richiesto entro il termine e con le modalità di legge.

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

6. 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. Ogni Azionista può votare una sola lista.

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

8. 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 in un mercato regolamentato iscritto nell'elenco previsto dagli articoli 63 e 67 del D.Lgs. n. 58/98, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile o che non rispettino i limiti di cumulo degli incarichi stabiliti ai sensi di legge o di regolamento.

9. 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, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti vigenti per i componenti del Collegio Sindacale.

10. 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.

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

12. 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 lista degli Azionisti di minoranza rappresentata dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti 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.

13. La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato della lista degli Azionisti 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.

14. Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

15. In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

ARTICOLO 20

1. 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.

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

3. 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.

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

ARTICOLO 21

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

BILANCIO E UTILI

ARTICOLO 22

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

ARTICOLO 23

1. Dagli utili netti risultanti dal bilancio deve essere dedotto il 5% degli stessi per accantonamento a riserva legale, sinché questa non abbia raggiunto un ammontare pari al quinto del capitale sociale. Sulla parte rimanente viene prelevato il 2,5% a disposizione del Consiglio di Amministrazione.

2. Il residuo verrà utilizzato per l'assegnazione del dividendo deliberato dall'Assemblea e per gli altri scopi che l'Assemblea stessa riterrà più opportuni o necessari.

3. I dividendi non riscossi andranno prescritti a favore della riserva statutaria, dopo cinque anni da quando divennero esigibili. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi alle condizioni ed entro i limiti stabiliti dalla legge.

LIQUIDAZIONE

ARTICOLO 24

Per la liquidazione della Società si applicano le norme di legge.

RINVII

ARTICOLO 25

Per quanto non previsto dal presente statuto si fa espresso rinvio alle norme di legge.

F.to - Stefano MICOSSI

" - Chiara DELLA CHA'

Registrato presso l'Ufficio del Registro di Milano 4 in data 12 maggio 2011.

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'articolo 23 del D. Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, ad uso del Registro delle Imprese.

Bollo assolto per via telematica ai sensi del decreto 22/02/2007 mediante M.U.I..

Milano 12 maggio 2011