

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

Sede Milano, Via Ciovassino n. 1,

Capitale sociale euro 397.146.183,50

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 00519120018

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento di "COFIDE"

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2014 addì 30 del mese di giugno alle ore 10,10 dieci e dieci.

In Milano, presso il Centro Congressi - Palazzo delle Stelline in Corso Magenta n. 61, ha luogo l'assemblea ordinaria e straordinaria.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 17 dello statuto sociale, il Presidente Dr. Rodolfo De Benedetti il quale, con il consenso unanime dei presenti, chiama il Notaio Dr.ssa Francesca Gasparro a fungere da Segretario per la parte ordinaria e a redigere il verbale di parte straordinaria.

Il Presidente comunica che l'odierna assemblea è stata convocata per il 28 giugno 2014 in prima convocazione e per oggi in seconda convocazione, con avviso pubblicato per esteso sul sito internet della Società in data 17 maggio 2014 e per estratto sul quotidiano "La Repubblica" in pari data per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013. Delibere relative.
2. Determinazione del numero degli Amministratori, nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2014-2016 e determinazione dei relativi compensi.
3. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2014-2016 e determinazione dei relativi emolumenti.
4. Proposta di revoca della delibera del 29 aprile 2013 relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie e proposta di nuova autorizzazione.
5. Relazione sulla remunerazione.
6. Proposta in merito all'approvazione del piano di Stock Grant 2014.

Parte Straordinaria

7. Deleghe al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del Codice Civile; conseguente modifica dell'art. 4 dello Statuto Sociale. Deliberazioni relative.

Essendo andata deserta la prima convocazione, come risulta da separato verbale, il Presidente ricorda che sul sito internet della Società, sul sistema autorizzato di stoccaggio IINFO e tramite SDIR NIS è stato pubblicato avviso di rinvio in seconda convocazione.

Sono presenti, oltre al Presidente, i Consiglieri Signori: Prof.ssa Maristella Botticini, Prof. Giampio Bracchi, Sen. Franco De Benedetti, Prof. Silvia Giannini, Dr. Franco Girard, Dr. Stefano Micossi, Dr. Michael Pistauer, Dr. Claudio Recchi e Prof. Guido Tabellini e tutti i Sindaci Effettivi Signori: Prof. Pietro Manzonetto - Presidente del Collegio Sindacale, Dr. Luigi Nani e Dr. Riccardo Zingales.

Giustificata l'assenza degli Amministratori Ing. Carlo De Benedetti, Dr.ssa Monica Mondardini e Dr.ssa Dominique Senequier.

Il Presidente comunica che all'apertura dell'assemblea sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 424.875.254 azioni con diritto di voto pari al 53,491 % delle n. 794.292.367 azioni costituenti il capitale sociale e pertanto dichiara validamente costituita la presente assemblea in seconda convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

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 registrazione 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 o usufruttuari;
- l'elenco di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di ogni singola votazione, viene inserito quale allegato al presente verbale sotto la lettera "B".

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

Informa inoltre che:

- è stato permesso ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;
- non è consentito l'utilizzo di apparecchi di registrazione audio e video.

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.

Comunica che sono presenti in sala per la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. il Dr. Marco Miccoli e la Dr.ssa Rosella Cazzulani.

L'elenco degli azionisti con percentuali di possesso superiore al 2% del capitale, risultanti dal libro soci alla data del 23 giugno 2014, integrato dalle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza nonché dalle altre informazioni a disposizione della Società alla data del 27 giugno 2014 è il seguente:

<i>Nominativo</i>	<i>Q.tà titoli</i>	<i>% sul cap. ord.</i>
COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A.	363.771.164	45,798
BESTINVER INTERNACIONAL F.I.	37.480.367	4,719
BESTINFOND F.I.	31.542.347	3,971
GOVERNMENT OF NORWAY	21.256.826	2,676

Gli azionisti iscritti a libro soci al 23 giugno 2014 erano 13.537.

Ai sensi della delibera Consob 11971 allegato 3 e), 1° comma, lettera e), 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 giugno 2014:

- CARLO DE BENEDETTI & FIGLI S.a.p.A. indirettamente con n. 363.771.164 azioni ordinarie pari al 45,798% del capitale sociale;
- BESTINVER GESTION SGIIC SA indirettamente con complessive n. 119.600.710 azioni pari al 15,058% del capitale sociale: oltre ai due fondi già dichiarati prima, vanno sommate n. 50.577.996 azioni di soggetti sempre riconducibili a BESTINVER GESTION SGIIC SA, direttamente proprietari singolarmente di meno del 2% del capitale sociale;
- GOVERNMENT OF NORWAY direttamente e indirettamente con n. 21.507.839 azioni ordinarie pari al 2,708% del capitale sociale.

Le azioni proprie possedute dalla Società alla data odierna sono n. 49.057.418 pari al 6,176% del capitale sociale.

Informa, infine, che la sintesi degli interventi, così come le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento faranno parte del verbale e che pertanto non si rende necessaria la predisposizione di un apposito allegato allo stesso, intendendosi espressamente prescelta una modalità di verbalizzazione estesa.

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 151.691 di cui:

- euro 71.125 a fronte di n. 660 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della Società;
- euro 29.320 a fronte di n. 380 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato del Gruppo;

- euro 31.745 a fronte di n. 320 ore di revisione impiegate per la relazione semestrale al 30 giugno 2013;
- euro 9.050 a fronte di n. 90 ore di revisione impiegate per i controlli continuativi;
- euro 10.451 per spese.

Informa che nel fascicolo consegnato all'ingresso in sala, alla pagina 66 si trova la "Relazione sul sistema di Corporate Governance e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società quotate", di cui all'art. 123-bis, comma 2, del T.U.F..

Ricorda che nel fascicolo di bilancio consegnato, insieme alla relazione ed al bilancio della Società vi è il bilancio consolidato di gruppo dell'esercizio 2013 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 397.146.183,50 rappresentato da n. 794.292.367 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 lo Studio Segre S.r.l. quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno ed informa che non ne sono pervenute.

Poiché di ogni punto all'ordine del giorno la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico con largo anticipo rispetto alla data dell'adunanza il Presidente propone di ometterne la lettura.

L'azionista Tommaso Marino si oppone all'omissione della lettura della documentazione.

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** il Presidente passa la parola al Direttore Amministrazione e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dr. Giuseppe Gianoglio che, anche con la proiezione di alcune slides allegate al presente verbale sotto la lettera "C", illustra l'andamento generale del Gruppo nel corso del 2013 attraverso il commento a livello consolidato del conto economico, della contribuzione delle attività al risultato netto, della struttura patrimoniale, della posizione finanziaria netta, della composizione della liquidità e dell'indebitamento lordo ed illustra inoltre i risultati trimestrali approvati dal Consiglio di Amministrazione riunitosi prima dell'inizio della presente assemblea, anch'essi rappresentati in alcune slides allegate al presente verbale unitamente alle altre sotto la lettera C.

Riprende la parola il Presidente allo scopo di commentare i risultati al 31 dicembre 2013, che a livello consolidato hanno risentito in modo significativo della difficile situazione in cui si è trovata la controllata Sorgenia S.p.A..

Il 2013 è stato un anno critico caratterizzato da un contesto generale incerto sotto il profilo economico, al quale Sorgenia ha reagito con l'insediamento di un nuovo management, l'elaborazione di un piano industriale al 2020 e l'avvio di un processo di ristrutturazione dell'indebitamento. Lo stato attuale delle trattative fra il sistema finanziario, la società e i soci è avanzato ed è probabile che si concludano con una soluzione che comporterà l'uscita di Sorgenia dal perimetro di consolidamento di Cir, per la quale, purtroppo, l'investimento in Sorgenia si è rivelato un insuccesso. Sorgenia è stata creata con Verbund alla fine degli anni novanta e per lungo tempo è cresciuta, creando valore, raggiungendo un fatturato superiore ai due miliardi e creando più di cinquecento posti di lavoro. Ancora nel 2008 gli analisti attribuivano alla società un valore di quasi quattro miliardi. La crisi economica che ha investito l'Italia e l'Europa a partire dal 2009 ha colpito soprattutto il settore energetico ed ha penalizzato particolarmente Sorgenia per le sue dimensioni relativamente contenute, per avere in corso investimenti in fase di completamento e per essere attiva in un settore soggetto ai lunghi tempi burocratici dei vari iter autorizzativi.

Ciononostante il Gruppo Cir è determinato a superare le difficoltà legate a Sorgenia ed a questo proposito il Presidente ricorda lo sforzo profuso nel corso dell'anno dall'Amministratore Delegato Dr.ssa Monica Mondardini con i suoi collaboratori, cogliendo l'opportunità per ringraziarla e per rinnovarle il sostegno degli azionisti di riferimento.

Il gruppo può contare su aziende solide, quali Espresso, Sogefi e Kos, le quali nonostante la congiuntura negativa hanno chiuso il 2013 con risultati positivi e nei rispettivi settori di attività ricoprono una posizione di eccellenza rispetto ai competitors, dispongono di prodotti e servizi di qualità e di forza innovativa. Inoltre nel 2013 le casse sociali di Cir hanno beneficiato dell'apporto derivante dal definitivo riconoscimento del risarcimento per il Lodo Mondadori.

Forte di queste motivazioni, il gruppo sostenuto da un progetto di lungo periodo degli azionisti di riferimento guarda al futuro con fiducia e continuerà a lavorare con impegno per tornare a generare valore.

Il Presidente conclude il suo intervento ringraziando anche l'Ing. Carlo De Benedetti che dopo 38 anni lascia il Gruppo di cui è stato fondatore dopo averlo portato ai livelli attuali e aver saputo gestire con lungimiranza il passaggio generazionale.

Tornando all'argomento in trattazione, il Presidente ricorda che la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2013 si trova alla pagina 37 del fascicolo e ne da lettura.

Il Presidente, presa in considerazione la richiesta dell'azionista Tommaso Marino di dare lettura alle Relazioni degli Amministratori sui punti all'ordine del giorno e ribadendo che tutta la documentazione è stata messa a disposizione con largo anticipo, sottopone la proposta di ometterne la lettura all'assemblea. Detta proposta messa in votazione viene approvata a larga maggioranza con il voto contrario di Tommaso Marino portatore di 10 azioni, con l'astensione di Carlo Maria Giambalvo Zilli per tutti i Fondi dallo stesso rappresentati ed avendo votato a favore tutti gli altri senza astensioni.

Il Presidente del Collegio Sindacale Prof. Pietro Manzonetto ricorda che la Relazione del Collegio Sindacale è riportata alla pagina 253 e seguenti del fascicolo di bilancio, di cui, con il consenso dell'assemblea, omette la lettura.

L'azionista Riccardo Moletti propone di omettere la lettura della Relazione redatta dalla Società di Revisione, proposta approvata all'unanimità dall'assemblea.

Prima di aprire la discussione, **il Presidente** informa l'assemblea che l'azionista Marco Bava ha fatto pervenire un elenco di domande e che, ai sensi dell'art. 127-ter, comma 3, del Testo Unico della Finanza, le relative risposte sono fornite in assemblea tramite messa a disposizione di tutti i partecipanti del fascicolo contenente le domande e le relative risposte e che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "D".

Il Presidente apre quindi la discussione.

Tommaso Marino lamenta la mancata lettura della Relazione al Bilancio nonostante la sua richiesta e chiede se il verbale di assemblea ordinaria del 2013 sia stato integrato con il recepimento della sua replica alla risposta all'epoca fornitagli dall'Amministratore Delegato nella discussione relativa al bilancio, come da lui richiesto con una mail inviata tramite pec nel giugno dello scorso anno. Chiede di conoscere il compenso attribuito al Notaio per la verbalizzazione ed il costo complessivo dell'evento assembleare. Vorrebbe inoltre sapere quanti siano i posti di lavoro riservati a categorie protette ed ancora scoperti sia nella Società che nell'Espresso, se siano stati assunti praticanti giornalisti e con quale contratto.

In merito ai risultati di Sorgenia a suo parere si è trattato dell'unica società operante nel suo settore a risentire di perdite così significative, rispetto alle quali ha apprezzato la presa d'atto del Presidente. Chiede inoltre l'ammontare dei finanziamenti pubblici percepiti nel corso del 2013 da Cir, Espresso e Sorgenia e lamenta il mancato riscontro ad una pec inviata alla Società il 27 maggio 2014 in relazione alle dichiarazioni rese dal Vice Direttore di Repubblica sul tema dei finanziamenti pubblici ricevuti dal Gruppo editoriale l'Espresso.

Vorrebbe conoscere l'indennità e gli emolumenti percepiti dal Presidente e se la società abbia partecipazioni in società off shore in Irlanda e Lussemburgo.

A proposito delle notizie pubblicate da Panorama e Dagospia in merito alla centrale a carbone di Vado Ligure chiede delucidazioni sulle responsabilità della capogruppo.

Infine domanda a quanto ammontino gli investimenti del gruppo per pubblicità presso organi di stampa e conclude il proprio intervento formulando auguri di pronta guarigione all'Amministratore Delegato Dr.ssa Monica Mondardini.

Il Presidente procede dando all'azionista alcune risposte e riservandosi di fornirgli le rimanenti non appena concluse le verifiche dei dati di dettaglio dallo stesso richiesti.

Gli emolumenti di tutti i consiglieri, compresi i propri, sono riportati a pag. 35 del fascicolo "Assemblea Ordinaria e Straordinaria" ed a pag. 244 del fascicolo di bilancio si trova una lista delle controllate direttamente e indirettamente da Cir con indicazione delle rispettive sedi legali.

Per quanto riguarda le eccezioni sollevate al verbale 2013 e le pec citate si riserva di verificare quanto rilevato dall'azionista.

Il costo per l'organizzazione di questa assemblea, comprensivo dell'affitto locali, della pubblicazione avvisi e della stampa dei fascicoli è stato di 20.000 euro.

Per quanto riguarda le perdite maturate da Sorgenia osserva che contrariamente a quanto asserito dall'azionista la crisi ha colpito molte società del settore in Europa, alcune delle quali di dimensioni considerevoli, come ad esempio Gas de France con una perdita di oltre dieci miliardi di euro.

La società Tirreno Power nonostante quanto riportato dai mass media non è di proprietà e nemmeno gestita da Sorgenia ed ha sempre svolto le sue attività nel rispetto delle autorizzazioni di legge.

Cir non riceve né ha ricevuto finanziamenti pubblici; precisa che Sorgenia operando nel settore delle energie rinnovabili gode per legge di tariffe agevolate così come nel mondo dell'editoria esistono tariffe postali agevolate ma né le une né le altre possono in alcun modo essere equiparate a finanziamenti pubblici.

Cir non ha posti scoperti riservati a categorie protette e non fa pubblicità; Espresso nella vendita di prodotti editoriali è probabile faccia pubblicità ma i dettagli di tali investimenti vanno richiesti alla società stessa.

Concluso l'intervento del Presidente l'azionista **Riccardo Moletti** chiede che si proceda a due separate votazioni, la prima per il bilancio, la seconda per la destinazione dell'utile.

Nessun altro domandando la parola, **il Presidente** comunica che al momento sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 424.874.254 azioni con diritto di voto pari al 53,490% delle n. 794.292.367 azioni costituenti il capitale sociale.

Mette quindi in votazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013, nonché la seguente proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2013 riportata alla pagina 37 del fascicolo di bilancio distribuito a tutti i presenti.

"Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con un utile netto di euro 155.366.260,64.

Vi proponiamo pertanto di:

- approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013;
- destinare interamente il risultato alla riserva "Utili portati a nuovo".

La proposta di approvare il bilancio al 31 dicembre 2013 messa in votazione risulta approvata a maggioranza, con n. 10 voti contrari di Tommaso Marino e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

La proposta di destinazione del risultato d'esercizio messa in votazione risulta approvata a maggioranza, con n. 10 voti contrari di Tommaso Marino e con l'astensione di Giuseppe Rubino con n. 920.000 voti e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, il Presidente informa l'assemblea che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 viene a cessare, essendosi compiuto il terzo esercizio sociale, il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, conferito dall'assemblea degli azionisti di CIR S.p.A. in data 29 aprile 2011.

E' pertanto necessario procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2014-2016 e a determinare i compensi spettanti ai componenti dello stesso.

Nel fascicolo più sottile consegnato ai presenti all'ingresso in sala alla pagina 11 e seguenti si trovano la relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta di delibera.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione e' nominato sulla base di liste, presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo; le liste di candidati, sottoscritte dagli azionisti che le presentano, devono essere depositate presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno antecedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione.

Comunica che e' stata depositata presso la sede legale della Società una sola lista di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2014-2016.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata:

- l'azionista COFIDE S.p.A., titolare di n. 363.771.164 azioni ordinarie CIR, corrispondenti al 45,798% del capitale sociale con diritto di voto, ha depositato in data 3 giugno 2014 la seguente lista di candidati alla carica di consigliere di amministrazione di CIR S.p.A.:

1. DE BENEDETTI RODOLFO	
2. MONDARDINI MONICA	
3. DE BENEDETTI EDOARDO	
4. DE BENEDETTI MARCO	
5. BOTTICINI MARISTELLA	INDIPENDENTE
6. BRACCHI GIAMPIO	INDIPENDENTE
7. DEBENEDETTI FRANCO	
8. GIANNINI SILVIA	INDIPENDENTE
9. GIRARD FRANCO	INDIPENDENTE
10. MICOSSI STEFANO	INDIPENDENTE
11. PISTAUER MICHAEL	INDIPENDENTE
12. RECCHI CLAUDIO	INDIPENDENTE
13. TABELLINI GUIDO	INDIPENDENTE

Comunica altresì che i candidati:

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

Tali documenti sono stati depositati presso la sede legale, pubblicati sul sito internet, sul sistema autorizzato di stoccaggio INFO e passati agli atti della Società'.

Informa che i seguenti candidati:

- BOTTICINI MARISTELLA
- BRACCHI GIAMPIO
- GIANNINI SILVIA
- GIRARD FRANCO
- MICOSSI STEFANO
- PISTAUER MICHAEL
- RECCHI CLAUDIO
- TABELLINI GUIDO

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

L'azionista COFIDE S.p.A. ha inoltre proposto di:

- fissare in 13 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- fissare la durata del mandato del Consiglio di Amministrazione fino all'assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016;
- consentire ai nominati Amministratori di assumere altri incarichi, ai sensi dell'art. 2390 del codice civile;
- fissare in euro 20.000 il compenso annuo pro-rata temporis, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del Codice Civile, da attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione.

Prima di aprire la discussione il Presidente coglie l'occasione per ringraziare l'Ing. Carlo De Benedetti che rimarrà Presidente Onorario per l'impegno, la passione e il lavoro di questi anni al servizio delle società da lui fondate.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Carlo Maria Giambalvo Zilli in rappresentanza di alcuni fondi chiede che si proceda a tre votazione separate sull'argomento in trattazione.

Nessun altro domandando la parola **il Presidente**, comunica che al momento sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 424.874.244 azioni con diritto di voto pari al 53,490 % delle n. 794.292.367 azioni costituenti il capitale sociale.

Mette quindi in votazione **le seguenti proposte relative alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, alla durata in carica dei Consiglieri neo-nominati e alla facoltà in capo a questi ultimi di assumere altri incarichi ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile:**

“L'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A- COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione
- preso atto della proposta dell'azionista COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A.
- visti i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- di stabilire in n. 13 i componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2014-2016 e cioè fino all'Assemblea che discuterà il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2016
- di consentire ai nominati Amministratori di assumere altri incarichi, ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile.”

Dette proposte risultano tutte approvate a maggioranza, con n. 198.740 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Il Presidente, dopo aver comunicato che al momento non vi sono variazioni nelle presenze mette quindi in **votazione la seguente proposta di delibera relativa alla determinazione dei compensi da attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione:**

“L’Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A- COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione
- preso atto della proposta dell’azionista COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A.
- visti i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- a ciascun componente del Consiglio di Amministrazione viene attribuito un compenso di euro 20.000 annuo pro-rata-temporis, ai sensi dell’art. 2389, comma 1, del Codice Civile”.

Detta proposta messa ai voti risulta approvata a maggioranza, con n. 500.000 astensioni di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, come risulta specificato nell’elenco allegato sotto la lettera B.

Il Presidente, dopo aver comunicato che al momento non vi sono variazioni nelle presenze mette quindi in votazione **l’unica lista presentata dall’azionista di maggioranza**, che messa ai voti risulta approvata a maggioranza, con n. n. 47.960.779 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell’elenco allegato sotto la lettera B.

Il Presidente dà atto che l’assemblea ha:

- determinato in 13 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

- nominato i Consiglieri Signori:

1. DE BENEDETTI RODOLFO
2. MONDARDINI MONICA
3. DE BENEDETTI EDOARDO
4. DE BENEDETTI MARCO
5. BOTTICINI MARISTELLA INDIPENDENTE
6. BRACCHI GIAMPIO INDIPENDENTE
7. DEBENEDETTI FRANCO
8. GIANNINI SILVIA INDIPENDENTE
9. GIRARD FRANCO INDIPENDENTE
10. MICOSI STEFANO INDIPENDENTE
11. PISTAUER MICHAEL INDIPENDENTE
12. RECCHI CLAUDIO INDIPENDENTE
13. TABELLINI GUIDO INDIPENDENTE

- fissato la durata del Consiglio di Amministrazione fino all’assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016;

- consentito ai Consiglieri, ai sensi dell’art. 2390, comma 1, del Codice Civile, di assumere altri incarichi;

- determinato un compenso annuo lordo pro-rata temporis di euro 20.000 per ciascun consigliere.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente informa che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 viene a cessare, essendosi compiuto il terzo esercizio sociale, il mandato dell'attuale Collegio Sindacale, conferito dall'assemblea degli azionisti di CIR S.p.A. in data 29 aprile 2011.

Nel fascicolo piu' sottile consegnato ai presenti all'ingresso in sala alla pagina 15 e seguenti si trovano la relazione del consiglio di amministrazione e la proposta di delibera relativa alla determinazione dell'emolumento.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 19 dello statuto sociale, il collegio sindacale e' nominato sulla base di liste, presentate dagli azionisti, composte da due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente e, in ciascuna sezione, i candidati sono elencati in ordine progressivo.

Comunica che e' stata depositata presso la sede legale della Societa' una sola lista di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale per gli esercizi 2014-2016.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata:

- l'azionista COFIDE S.p.A., titolare di n. 363.771.164 azioni ordinarie CIR, corrispondenti al 45,798% del capitale sociale con diritto di voto, ha depositato in data 3 giugno 2014 la seguente lista di candidati:

candidati alla carica di sindaco effettivo

1. MANZONETTO PIETRO
2. ALLIEVI ANNA MARIA
3. ZINGALES RICCARDO

candidati alla carica di sindaco supplente:

1. ZAMBON PAOLA
2. VALDAMERI LUCA
3. MACCHIORLATTI VIGNAT LUIGI

Comunica altresì che i candidati:

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

Tali documenti sono stati depositati presso la sede legale, pubblicati sul sito internet, sul sistema autorizzato di stoccaggio IINFO e passati agli atti della Società.

Nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala alle pagine 17 e 18 si trova la seguente proposta di delibera relativa alla **determinazione degli emolumenti dei Sindaci**:

“L'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione
- preso atto della proposta dell'azionista COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A.
- avuto a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

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

Il Presidente apre quindi la discussione e nessuno domandando la parola, comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la delibera sopra riportata relativa agli emolumenti dei sindaci che risulta approvata a maggioranza con n. 51.400 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dopo aver comunicato che non vi sono variazioni nelle presenze mette quindi in votazione la lista presentata dall'azionista COFIDE che risulta approvata a maggioranza con n. 551.400 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dichiara pertanto che l'assemblea ha nominato quali componenti il Collegio Sindacale per gli esercizi 2014 - 2016 i Signori:

Sindaci effettivi:

1. MANZONETTO PIETRO - PRESIDENTE
2. ALLIEVI ANNA MARIA
3. ZINGALES RICCARDO

Sindaci supplenti:

1. ZAMBON PAOLA
2. VALDAMERI LUCA
3. MACCHIORLATTI VIGNAT LUIGI

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

Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** il Presidente ricorda che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 19 e seguenti si trova la relazione del Consiglio di Amministrazione e la seguente proposta di delibera, conforme a quella conferita lo scorso anno e che, avendo durata di 17 mesi, si ripropone come ogni anno in assemblea:

“L'Assemblea degli Azionisti di CIR S.p.A. - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE”:

- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione

- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale

avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, dell'art. 144-bis della delibera Consob 11971/1999 e del Regolamento CE 2273/2003

DELIBERA

1. di revocare per la parte non utilizzata e per il periodo intercorrente dal giorno della presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di acquisto di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2013 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporne;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, per diciotto mesi a far tempo dalla data odierna, l'acquisto di azioni CIR come segue:

- potranno essere acquistate massime n. 30.000.000 di azioni (oltre alle azioni proprie già in portafoglio) per un valore nominale di euro 15.000.000, che non potrà in alcun caso eccedere la quinta parte del capitale sociale di CIR e con un limite massimo di spesa di euro 50.000.000; la Società incrementerà l'attuale riserva indisponibile, denominata “riserva per azioni proprie in portafoglio”, dell'importo delle azioni proprie acquistate, mediante prelievo di un corrispondente importo dalla riserva “utili portati a nuovo” risultante dal bilancio al 31 dicembre 2013, ultimo approvato. Il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni sarà non superiore del 10% e non inferiore al 10% del prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente a quella in cui viene effettuato l'acquisto o alla data in cui viene fissato il prezzo;

- l'acquisto potrà avvenire:

a) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;

b) sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentono l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita e comunque in modo da assicurare parità di trattamento tra gli Azionisti, in conformità

a quanto prescritto dall'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e dalle disposizioni di legge o di regolamento vigenti al momento dell'operazione;

c) mediante acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati sui mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti e ottemperino alle ulteriori condizioni stabilite dall'art. 144-bis della delibera Consob 11971 e sue successive modifiche e integrazioni;

d) mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita da assegnare entro 15 mesi ed esercitabili entro 18 mesi dalla presente delibera;

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione e per esso, l'Amministratore Delegato, ad effettuare, nei limiti previsti dalla legge, operazioni successive di acquisto e di alienazioni nonché a disporre, senza limiti o vincoli di tempo, delle azioni proprie acquistate per la vendita - anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati - in una o più volte tramite intermediari autorizzati, a prezzi non inferiori all'ultimo prezzo di acquisto o di carico, con la specifica eccezione per gli amministratori e i dirigenti della Società, nonché per i dirigenti e per gli amministratori di sue controllate e controllante, a cui le azioni potranno essere cedute o assegnate anche a titolo gratuito, nel rispetto dei limiti di legge, in esecuzione di specifici piani di compensi esistenti o futuri basati su azioni della Società;

4. di autorizzare altresì il Consiglio di Amministrazione, e per esso l'Amministratore Delegato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a disporre - senza limiti o vincoli di tempo - delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, quale corrispettivo in permuta di partecipazioni, ovvero per la vendita mediante offerta al pubblico e/o agli Azionisti, anche attraverso il collocamento di buoni di acquisto (cosiddetti warrant) e di ricevute di deposito rappresentative di azioni (American Depositary Receipt e titoli similari);

5. di stabilire che, in caso di alienazione delle azioni proprie, la riserva indisponibile costituita ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma del Codice Civile "riserva per azioni proprie in portafoglio", riconfluisca prioritariamente e fino all'integrale ripristino nella "riserva da sovrapprezzo azioni" e per il rimanente nella riserva "utili portati a nuovo".

Il Presidente apre quindi la discussione e nessuno domandando la parola, comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la delibera sopra riportata che risulta approvata a maggioranza, con n. 970.896 voti contrari e n. 1.418.741 astensioni di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** il Presidente ricorda che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 23 e seguenti si trova la relazione sulla remunerazione e alla pagina 40 la seguente proposta di delibera:

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

- visti i disposti della vigente normativa

- dato atto che la Relazione sulla Remunerazione è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge

DELIBERA

favorevolmente, sul contenuto della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 6 giugno 2014."

Il Presidente ricorda che l'assemblea è chiamata ad esprimere il voto consultivo sulla sezione prima della relazione; apre quindi la discussione e nessuno domandando la parola, comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la delibera sopra riportata che risulta approvata a maggioranza, con n. 40.189.441 voti contrari e n. 4.471.445 astensioni di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **sesto punto all'ordine del giorno** il Presidente informa che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala alle pagine 41 e seguenti si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al piano di Stock Grant 2014 e la seguente proposta di delibera:

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

DELIBERA

1) di approvare il Piano di Stock Grant 2014 destinato a dirigenti e/o amministratori della Società, delle controllate e della controllante, mediante attribuzione di massime n. 3.500.000 Units, ciascuna delle quali attribuirà ai beneficiari il diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1 azione della Società il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D.Lgs. n. 58/98;

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare esecuzione al Piano e, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo per:

a) individuare i beneficiari e definire il numero dei diritti ("Units") da attribuire a ciascun di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea;

b) redigere ed approvare il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità, comunicazione (inclusi quelli previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile con rife-

rimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo; il tutto con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente e/o all'Amministratore Delegato."

Il Presidente apre quindi la discussione e nessuno domandando la parola, comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la delibera sopra riportata che risulta approvata a maggioranza, con n. 45.907.912 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dal Dr. Carlo Maria Giambalvo Zilli e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare in sede ordinaria, alle ore 11,49 undici e quarantanove si passa alla trattazione della parte straordinaria all'ordine del giorno, del che si fa constare con separato verbale notarile.

IL PRESIDENTE

(Dr. Rodolfo De Benedetti)

IL SEGRETARIO

(Dr.ssa Francesca Gasparro)

CIR S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA	BENEFICIARIO	VOTO A	N° AZIONI
COFIDE S.p.A.	SOCIETE' GENERALE SECURITIES SERVICES	COFIDE S.p.A.	132.547.865
COFIDE S.p.A.	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO	COFIDE S.p.A.	80.000.000
DITTA COMINI LUCA	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA	DITTA COMINI LUCA	60.541

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag. 1

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
1 COFIDE S.P.A.	05035/ 68970	151.223.299		19,038	40
* 2 COFIDE S.P.A.	03307/ 109676	132.547.865		16,687	39
* 3 COFIDE S.P.A.	03479/ 387	80.000.000		10,071	38
4 GOVERNMENT OF NORWAY	03479/ 232986		13.234.330	1,666	67
5 GOVERNMENT OF NORWAY	03479/ 232981		8.022.496	1,010	66
6 IPI DOMANI S.P.A.	76326/ 209	6.700.636		0,843	74
7 FCP UFF CROISSANCE PME MAITRE	03069/24013633		3.779.017	0,475	55
8 NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	03479/ 232982		2.486.714	0,313	100
9 ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	03104/14025374		2.173.816	0,273	71
10 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	03104/14025397		2.172.462	0,273	78
11 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	03479/ 232989		2.137.360	0,269	173
12 MONTPENSIER	03307/10401348		1.820.000	0,229	93
13 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	03104/14025380		1.186.250	0,149	26
14 BLACKROCK INST TRUST CO. NA INV. FUNDS FOR EMPL. BEN. TR.	03104/14025402		972.087	0,122	16
15 FCP CCR MIDCAP EURO	03479/ 232974		919.006	0,115	54
16 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	03069/24013648		748.625	0,094	118
17 RUBINO GIUSEPPE	03069/ 3326	580.000		0,073	133
18 TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC.	03104/14000605		579.100	0,072	158

ALLEGATO A

VED. CAR. ALLEGATE

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10

In 2 Convocazione

Stampa delle ore 11,58 Pag.

2

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE
DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriali
19 PUBLIC SCHOOL TEACHERS PNS E RET. FND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232963	569.915	0,071	125
20 FCP CARIMKO PETITES ET MOYENNES CAPI C.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013634	513.280	0,064	53
21 WEST YORKSHIRE PENSION FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232994	500.000	0,062	179
22 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025379	478.361	0,060	25
23 EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF BALT.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013641	465.425	0,058	50
24 TWO SIGMA ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO LLC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14000606	451.500	0,056	157
25 ISHARES VII PLC	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025417	451.408	0,056	79
26 VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND. F.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232973	439.908	0,055	170
27 COUNTY EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF COOK COUNTY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013639	436.844	0,054	46
28 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025409	410.633	0,051	41
29 BLACKROCK INST TRUST CO. NA INV. FUNDS FOR EMPL. BEN. TR.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025403	394.484	0,049	15
30 COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232952	372.970	0,046	44
31 RUBINO GIUSEPPE		63032/ 1000284		0,042	132
32 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025373	326.566	0,041	91
33 NEW YORK STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025393	324.185	0,040	101
34 LEGATO INTERNATIONAL EQUITY FUND, LP/LEGATO CAPITAL MAN. FUNDS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013635	297.375	0,037	82
35 NT GLOBAL INVESTMENT COLL.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232956	274.745	0,034	105
36 NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232983	251.013	0,031	103

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
37 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025383	232.919	0,029	28
38 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025407	200.386	0,025	112
39 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025416	196.461	0,024	148
40 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025390	191.453	0,024	177
41 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013642	187.075	0,023	58
42 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025395	182.535	0,022	146
43 PARRISH MEDICAL CENTER	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013631	182.135	0,022	115
44 ILLINOIS MUNICIPAL RETIREMENT FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232961	179.893	0,022	70
45 BREGA OLIVIERO MARIA		05035/ 68962	171.000	0,021	21
46 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025412	162.931	0,020	27
47 EDMOND DE ROTHSCHILD (EUROPE)	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013628	159.579	0,020	49
48 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025414	157.274	0,019	147
49 BLACKROCK INST TRUST CO. NA INV. FUNDS FOR EMPL. BEN. TR.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025399	150.848	0,018	14
50 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025405	147.882	0,018	11
51 GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232990	141.711	0,017	68
52 SCHWAB FUNDAM INTER SMALL COMP. INDEX FD.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232971	140.198	0,017	137
53 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025388	119.055	0,014	164
54 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013647	117.535	0,014	117

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag. 4

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
55 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPI	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013644	116.797	0,014	124
56 UNION PACIFIC CORP. MASTER RET. TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232948	113.906	0,014	167
57 LIBERTY MUTUAL RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013643	111.294	0,014	83
58 NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232958	111.077	0,013	99
59 PEERLESS INSURANCE COMPANY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232992	109.012	0,013	116
60 STG PFDS V.D. GRAFISCHE	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013632	102.004	0,012	152
61 RETIREMENT PLAN FOR EMPLOYEES OF AETNA I	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232991	101.746	0,012	127
62 COLORADO PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232951	82.551	0,010	43
63 CASEY FAMILY PROGRAMS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013637	80.777	0,010	32
64 EXPRESS SCRIPTS, INC. 401 (K) PLAN	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013646	80.114	0,010	51
65 ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025400	72.981	0,009	75
66 HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232966	72.839	0,009	69
67 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232950	72.359	0,009	169
68 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025376	72.174	0,009	37
69 NT GLOBAL INVESTMENT COLL. FUNDS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232962	70.939	0,008	104
70 WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013654	70.430	0,008	178
71 MSCI EAFE SMALL CAP PROV. INDEX SEC. COMMON TR. F.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025415	63.110	0,007	94
72 DITTA COMINI LUCA	COMINI LUCA	60078/ 3000375	60.541	0,007	48

* *

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag. 5

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
73 ONTARIO POWER GENERATION INC	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013652	55.650	0,007	109
74 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013636	51.817	0,006	5
75 NUMERIC ABSOLUTE RETURN FUND LP.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03566/14002290	51.400	0,006	107
76 DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025366	49.586	0,006	47
77 SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025410	49.029	0,006	145
78 CITY OF LOS ANGELES FIRE POLICE PLAN	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232960	48.274	0,006	34
79 THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232980	47.417	0,005	154
80 MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BEN. FUND OF CHICAGO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232953	44.588	0,005	95
81 ONTARIO POWER GENERATION INC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013638	43.398	0,005	110
82 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232975	41.708	0,005	172
83 FLEXSHARES MORNINGSTAR DEV. MARK. EX-US FACT. TILT IND. FD	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232993	40.226	0,005	57
84 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025377	36.488	0,004	36
85 NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013655	36.152	0,004	98
86 SAINT LOUIS UNIVERSITY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013651	34.800	0,004	134
87 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025375	34.693	0,004	35
88 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232949	34.353	0,004	168
89 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC. FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232954	34.182	0,004	97
90 YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232976	33.953	0,004	185

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag. 6

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
91 MUNICIPAL EMPLOYEES' RET. SYSTEM OF MICHIGAN	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025411	33.813	0,004	96
92 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232987	33.370	0,004	123
93 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232972	32.485	0,004	174
94 YOUNG MENS CHRISTIAN ASSOCIATION RETIREM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232985	30.523	0,003	184
95 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025392	29.803	0,003	176
96 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232964	28.548	0,003	85
97 OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025364	28.029	0,003	111
98 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232957	28.028	0,003	60
99 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232968	27.855	0,003	182
100 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025385	27.559	0,003	163
101 POWERSHARES FTSE RAFI DEV. MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013629	26.047	0,003	120
102 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232959	25.258	0,003	102
103 ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025401	25.099	0,003	76
104 POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013630	23.697	0,002	121
105 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025372	22.882	0,002	90
106 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025389	22.873	0,002	162
107 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025406	21.599	0,002	12
108 UBS ETF	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025396	20.317	0,002	165

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag. 7

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
109 MOLETTI RICCARDO	03307/ 1408252	20.000		0,002	92
110 TAX - MANAGED INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	03104/14025369		19.905	0,002	153
111 SCHWAB FUNDAMENTAL INTERN. SMALL COMPANY ETF	03104/14025362		19.344	0,002	138
112 ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	03104/14025398		18.888	0,002	77
113 ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	03069/24013657		18.453	0,002	130
114 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	03104/14025386		17.958	0,002	161
115 GMO AGGRESSIVE LONG/SHORT MASTER PORTFOLIO	03104/14025370		17.495	0,002	65
116 SSGA RUSSELL FD GL EX-US INDEX NONLENDING OF COMMON TRUST FD.	03104/14025394		16.273	0,002	149
117 ASIAN DEVELOPMENT BANK	03104/14025384		16.047	0,002	8
118 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	03479/ 232979		15.772	0,001	171
119 SEMpra ENERGY PENSION MASTER TRUST	03069/24013650		15.725	0,001	140
120 ONEPATH GLOBAL SHARES SMALL CAP UNHEGGED INDEX POOL	03479/ 232977		15.568	0,001	108
121 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	03104/14025382		15.411	0,001	24
122 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	03479/ 232947		15.408	0,001	106
123 ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND	03479/ 232970		14.120	0,001	1
124 INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	03069/24013649		13.959	0,001	72
125 WYOMING RETIREMENT SYSTEM	03479/ 232984		13.751	0,001	183
126 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	03104/14025408		11.573	0,001	151

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag. 8

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	€	Seriale
127 SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FAC. CPUC DECOM.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013658	10.867	0,001	143
128 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025391	10.486	0,001	175
129 SPDR MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025413	10.368	0,001	144
130 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025381	9.709	0,001	23
131 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025387	9.139	0,001	160
132 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232967	8.397	0,001	181
133 UMC BENEFIT BOARD, INC	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013653	8.174	0,001	166
134 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232955	8.035	0,001	59
135 MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025371	8.027	0,001	89
136 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232965	7.420	0,000	61
137 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013656	7.416	0,000	33
138 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025378	6.788	0,000	150
139 PARAMETRIC STRUCTURED ABSOLUTE RETURN PORTFOLIO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025368	6.635	0,000	113
140 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232969	6.610	0,000	180
141 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FD. PLAN	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013640	6.591	0,000	17
142 ARKANSAS TEACHER RETIREMENT SYSTEM	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025363	6.190	0,000	7
143 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232988	5.791	0,000	122
144 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025404	4.211	0,000	45

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag. 9

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
145 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025367	3.922	0,000	159
146 GENERAL MOTORS HOURLY-RATE EMPLOYEES PENSION TRUST	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03104/14025365	3.188	0,000	64
147 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03479/ 232978	3.090	0,000	13
148 CAMERINI BRUNO		03296/ 655	2.140	0,000	29
149 TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQ. INV. FD. P.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03069/24013645	2.086	0,000	156
150 ZAMBELLINI SERGIO		63111/ 5495	1.000	0,000	Uscito ore 11,24 186
151 ROSEMONT OFFSHORE FUND LTD.	GIAMBALVO ZILLI CARLO MARIA	03566/14002291	610	0,000	131
152 MARINO TOMMASO		63165/ 27814	10	0,000	Uscito ore 11,43 88
153 CARADONNA GIANFRANCO MARIA		03307/ 1408268	9	0,000	31

C I R S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 30 GIUGNO 2014 ore 10 In 2 Convocazione Stampa delle ore 11,58 Pag.

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASSEMBLEA

IN PROPRIO	371.646.500	46,789
IN DELEGA	53.228.754	6,701
<hr/>		
TOTALE GENERALE	424.875.254	53,491
<hr/>		



Risultati 2013 e 1° trimestre 2014

30 giugno 2014



Conto economico consolidato

€ m	2012	2013	Risultati straordinari	2013 (pro-forma)
Fatturato	4.988,1	4.752,0	--	4.752,0
EBITDA	316,8	(38,3)	(385,7)	347,4
EBIT	69,1	(900,7)	(1.033,8)	133,1
(Oneri) proventi finanziari	(107,6)	(162,9)	(28,5)	(134,4)
Proventi (oneri) non ricorrenti	--	491,3	491,3	--
Imposte	(31,6)	(188,8)	(134,2)	(54,6)
Risultato netto	(30,4)	(269,2)	(236,6)	(32,6)

Contribuzione delle attività al risultato netto

€ m	2012	2013 (pro-forma)
Gruppo Sorgenia	(70,3)	(537,2)
Gruppo Espresso	12,2	2,1
Gruppo Sogefi	16,5	12,2
Gruppo KOS	6,2	6,1
Totale principali controllate	(35,4)	(516,8)
CIR e altre società holding ⁽¹⁾	5,0	247,6
Risultato netto	(30,4)	(269,2)
		(32,6)

⁽¹⁾ Comprende: NPL, Cir Ventures, Education e altri investimenti minori



Conto economico consolidato

€ m	1° trim. 2013	1° trim. 2014
Fatturato	1.241,4	1.069,7
EBITDA	107,2	72,2
EBIT	53,2	36,1
(Oneri) proventi finanziari	(25,8)	(34,6)
Imposte	(19,9)	(3,3)
Risultato netto	6,4	(2,6)

Contribuzione delle attività al risultato netto

€ m	1° trim. 2013	1° trim. 2014
Gruppo Sorgenia	(4,6)	--
Gruppo Espresso	1,1	1,1
Gruppo Sogefi	4,1	(3,6)
Gruppo KOS	1,3	1,3
Totale principali controllate	1,9	(1,2)
CIR e altre società holding ⁽¹⁾	4,5	(1,4)
Risultato netto	6,4	(2,6)

⁽¹⁾ Comprende: NPL, Cir Ventures, Education e altri investimenti minori

Struttura patrimoniale sintetica

€ m

	Patrimonio netto di gruppo	
	31 dic. 2013	31 mar. 2014
Sorgenia	0,1	0,1
Espresso	344,5	346,5
Sogefi	99,7	94,4
KOS	124,1	125,4
Totale principali controllate	568,4	566,4
Immobilizzazioni	18,8	18,6
Private equity	63,9	66,7
Altri investimenti ⁽¹⁾	39,1	40,1
NPL ⁽²⁾	76,9	74,6
Altre attività/passività ⁽³⁾	(174,1)	(141,2)
Posizione finanziaria netta	538,0	506,6
Totale patrimonio netto consolidato	1.131,0	1.131,8

(1) Cir Ventures, Education e altri investimenti minori

(2) Portafogli di Non Performing Loans acquisiti

(3) Comprendono principalmente accantonamenti per spese legali/imposte per Lodo Mondadori

Posizione finanziaria netta consolidata

€ m	31 dic. 2013	31 mar. 2014
Gruppo Sorgenia	(1.855,1)	(1.917,0)
Gruppo Espresso	(73,5)	(58,2)
Gruppo Sogefi	(304,6)	(322,5)
Gruppo KOS	(155,7)	(154,9)
Altre controllate	5,6	2,9
Totale controllate	(2.383,3)	(2.449,7)
CIR e altre società holding	538,0	506,6
Indebitamento finanziario consolidato	(1.845,3)	(1.943,1)
Patrimonio netto totale	1.602,3	1.604,6
Capitale investito netto	3.447,6	3.547,7

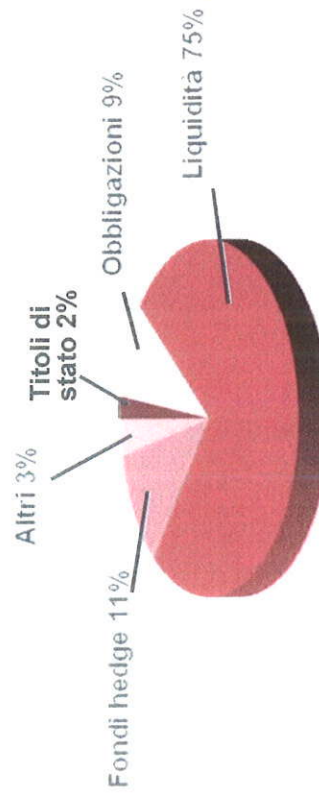
Nota: l'indebitamento delle controllate comprende la valutazione a fair value dei contratti sui derivati

Composizione della liquidità e dell'indebitamento lordo



€ m	31 dic. 2013	31 mar. 2014	31 dic. 2013	31 mar. 2014	
Titoli di stato	15,3	15,6	CIR S.p.A. 2004/2024	257,7	261,4
Obbligazioni	83,8	68,3	Altri debiti	1,4	1,9
Liquidità	582,6	575,3			
Fondi hedge	87,6	84,8			
Altri (azioni, fondi azionari)	27,8	25,9			
Totale disponibilità liquide	797,1	769,9	Indebitamento finanziario lordo	259,1	263,3

Disponibilità liquide al 31 marzo 2014



IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

2014 CIR



www.marcobava.it

www.marcobava.eu

www.omicidioedoardoagnelli.net

TORINO 24.06.2014

**DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA RISPOSTA IN ASSEMBLEA
CIR, COFIDE.**

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

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

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

Certificazione Unicredito n: 1408263, 1408237,

1) *Quali sono i progetti sulla centrale di VADO LIGURE di Sorgenia ?*

RISPOSTA

La centrale di Vado Ligure è posseduta dalla società Tirreno Power partecipata in via indiretta tramite Energia Italiana S.p.A., da Sorgenia S.p.A. per il 39%. CIR ha pertanto una partecipazione nella società Tirreno Power pari a circa il 20%. La situazione della centrale di Vado, come si può apprendere dai giornali, è, al momento, molto delicata. Ogni decisione spetta al Consiglio di Amministrazione della società.

2) *Si sono accantonati fondi per risarcire i danni alla salute cagionati dalla stessa ?*

RISPOSTA

Non siamo in grado di rispondere.

3) *Si e' finanziato il Meeting di Rimini di Cl o altre manifestazioni ? Per quanto ?*

RISPOSTA

NO

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

RISPOSTA

CIR S.P.A. non ha effettuato alcun versamento a partiti, fondazioni politiche, politici italiani ed esteri.

5) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

RISPOSTA

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

6) *QUAL'E' STATO I' investimento nei titoli di stato ?*

RISPOSTA

CIR al 31 dicembre 2013 aveva investimenti in titoli di stato per €15,3 milioni

7) *Quanto costa il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

RISPOSTA

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

8) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

RISPOSTA

La società e il Gruppo sono costantemente impegnati nel contenimento dei costi di struttura e nell'efficienza gestionale; non sono attualmente previste operazioni di ristrutturazione o delocalizzazione.

9) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti ida clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?*

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

Gli amministratori di CIR S.p.A. non sono indagati per reati ambientali o altri.

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

RISPOSTA

L'indennità di fine mandato è prevista per il Presidente come si rileva dalla Relazione sulla remunerazione; viene determinata in base alla normativa in vigore.

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

RISPOSTA

La valutazione degli immobili di CIR S.p.A. viene aggiornata periodicamente (quale valore di confronto) da un tecnico indipendente, Ing. Giovanni MERIGHI.

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

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

Non sono state stipulate polizze a fronte del prestito obbligazionario in essere.

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

RISPOSTA

Oltre ad assicurazioni correlate al rapporto di lavoro con dipendenti, la Società ha attivato polizze assicurative nelle aree di rischio "Property" (danni materiali diretti a fabbricati e apparecchiature) e "Third Party Liability" (responsabilità civile verso terzi).

Il costo complessivo per CIR SPA di tali polizze è stato per l'esercizio 2013 circa di Euro 60 mila.

Il broker utilizzato è Gossi & Malfa.

La gestione delle polizze è effettuata dalla Direzione Generale.

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

RISPOSTA

La liquidità del Gruppo CIR è gestita in via autonoma dai singoli settori operativi tramite le proprie sub holding. Gli impieghi di liquidità da CIR sono rappresentati da titoli "investment grade" e fondi Money market

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

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

Non si capisce bene la domanda. Da quanto comprendiamo, la risposta è no.

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

RISPOSTA

Le società del Gruppo CIR, nel rispetto dei principi di correttezza etica, non impiegano minori.

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

RISPOSTA

Non è prevista

21) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

L'indebitamento finanziario netto di Gruppo alla data dell'assemblea è disponibile aggiornato al 31 marzo 2014 ed è commentato nel comunicato stampa diffuso al termine del Consiglio D'Amministrazione riunitosi prima

dell'Assemblea per approvare il Resoconto intermedio di Gestione al 31 marzo 2014. Non sono disponibili altri dati ufficiali.

I tassi passivi sono rilevabili nel fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2013.

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

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

Non vi sono imposte non pagate.

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

RISPOSTA

CIR S.p.A. non ha modificato le proprie partecipazioni nel corso del primo trimestre 2014.

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

RISPOSTA

Rispetto ai valori del 31 dicembre 2013 l'adeguamento a fair value dei titoli in portafoglio al 31 marzo 2014 è stato positivo per circa 5,3 milioni.

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

RISPOSTA

L'andamento del fatturato consolidato per settore è disponibile aggiornato alla data del 31 marzo 2014 ed è commentato nel comunicato stampa diffuso al termine del Consiglio D'Amministrazione riunitosi prima dell'Assemblea per approvare il Resoconto intermedio di Gestione al 31 marzo 2014.

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

RISPOSTA

Nel 2013 la società non ha effettuato acquisti di azioni proprie né operazioni di acquisto a scopo di trading su azioni di società del Gruppo. Le azioni proprie in portafoglio al 31 dicembre 2013 sono numero 49.528.575.

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

RISPOSTA

Il prezzo medio di acquisto azioni in portafoglio è stato di euro 2,17 circa.

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

RISPOSTA

Informazioni disponibili con il verbale dell'Assemblea.

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

RISPOSTA

Informazioni disponibili con il verbale dell'Assemblea.

32)vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti.*

RISPOSTA

Il nominativo dei giornalisti presenti alla riunione assembleare è disponibile con il verbale dell'Assemblea.

Le società del Gruppo CIR non hanno erogato denaro o benefici ad alcun titolo a soggetti indicati nella domanda.

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

RISPOSTA

CIR S.p.A. effettua inserzioni pubblicitarie a scopo societario sulla testata "La Repubblica" che fa capo al Gruppo Editoriale L'Espresso.

In proposito si evidenzia che ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale, l'Assemblea è convocata anche mediante pubblicazione di avviso sul suddetto quotidiano.

Non sono stati effettuati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

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

RISPOSTA

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

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

35)vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

RISPOSTA

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati rapporti di consulenza con il Collegio Sindacale. I rapporti con la società di revisione sono riportati, ai sensi della delibera Consob n. 11971/99, alla pagina 152 del fascicolo di bilancio

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

RISPOSTA

NO

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

RISPOSTA

NO

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

RISPOSTA

NO

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

RISPOSTA

NO

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

RISPOSTA

NO

41) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?*

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

<u>Erogazioni liberali esercizio 2013 - CIR S.p.A.</u>	
<i>(importi in €)</i>	
Fondazione Rodolfo Debenedetti	232.500

43) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

RISPOSTA

Non sono stati composti collegi arbitrali che riguardano società del Gruppo CIR né ci sono giudici che hanno avuto rapporti di consulenza diretta o indiretta con CIR S.p.A. e sue controllate.

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

RISPOSTA

Non vi sono cause in corso.

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

RISPOSTA

La Società richiede agli Amministratori e Sindaci, come previsto dalla vigente normativa, la dichiarazione sotto la loro responsabilità dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché i requisiti prescritti dalla normativa applicabile compresi quelli di onorabilità previsti per i membri degli organi di controllo secondo il disposto dell'art. 147 quinquies del D.Lgs. 58/98.

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

RISPOSTA

Il prestito Obbligazionario CIR 2004/2024, quotato alla borsa di Lussemburgo, ammonta a € 300.000.000,00 ed è stato collocato sul mercato tramite la banca agente Lehman Brothers, co-manager Banca Akros S.p.A..

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

RISPOSTA

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

48)vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

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

RISPOSTA

Con riferimento all'esercizio 2013 l'analisi della variazione delle partecipazioni di CIR S.p.A. è riportata alle pagine 186-187 del fascicolo a stampa del bilancio.

CIR S.p.A. nel primo trimestre del 2014 non ha sostenuto costi di acquisizione e di cessione di partecipazioni.

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

49) vorrei conoscere

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

RISPOSTA alla domanda 49 a.

Le politiche retributive di CIR S.p.A. sono riportate in dettagliata analisi nella "Relazione sulla remunerazione" per il 2013.

RISPOSTA alle domande da 49 b. a 49 e.

Le informazioni sul personale sono fornite alla pagina 198, nota 11, del fascicolo di bilancio. Per motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati. Si evidenzia che non esistono cause legali in corso riguardanti personale dipendente di CIR S.p.A.

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

RISPOSTA

CIR S.p.A. non ha acquistato nel 2013 opere d'arte.

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

RISPOSTA

A livello consolidato i costi si sono ridotti in misura rilevante sia nel settore dei Media che nel settore della componentistica per auto. Sono stati ottenuti ottimi risultati di contenimento dei costi anche per i gruppi operativi facenti capo a SORGENIA e KOS.

Il costo del lavoro di CIR SPA inclusi i costi figurativi dei piani di incentivazione, ha subito una riduzione significativa nel 2013 rispetto agli esercizi precedenti.

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

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

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

54)vorrei conoscere *a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi e Berger ?*

RISPOSTA

CIR S.p.A. nel corso dell'esercizio 2013 non ha pagato consulenze a società facenti capo al dr. Bragiotti, all'Avv. Guido Rossi ed a Berger.

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

RISPOSTA

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

56)VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE **REALE** DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.

RISPOSTA

La Società non ha predisposto alcun conteggio in tal senso. Se il riferimento è il risultato economico d'esercizio o il patrimonio netto, risulta agevole applicare la relativa percentuale.

57)VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE

RISPOSTA

Il costo per l'assemblea 2014 è di circa Euro 20 mila e riguarda l'affitto della sala Assemblea, le inserzioni per convocazioni ed avvisi, la stampa dei fascicoli.

58) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

RISPOSTA

Nel corso dell'esercizio 2013 COFIDE S.p.A. ha sostenuto costi per valori bollati pari ad Euro 10 mila circa.

59) *Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.*

RISPOSTA

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

60) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?*

RISPOSTA

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

61) *A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?*

RISPOSTA

L'analisi del rischio di credito a livello consolidato viene riportata alle pagine 115, 126, 127 del fascicolo di bilancio.

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

RISPOSTA

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

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

RISPOSTA

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

64) *C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa?*

RISPOSTA

L'incarico di Rappresentante designato è stato conferito allo Studio Segre Srl, che si occupa del servizio titoli, con un compenso di € 1 mila + spese vive.

65) *Da chi e' composto l'ODV e quanto costa alla società ?*

RISPOSTA

Al 31 dicembre 2012 l'ODV era composto da: Avv. Giuseppe Bianchi, Dr. Andrea Bergaglio, Avv. Andrea Gottardo con un costo pari a € 30 mila annui + IVA complessivamente.

66) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

RISPOSTA

Gli investimenti di CIR SPA in titoli di stato sono al 31 dicembre 2013 pari a euro 15,3 milioni.

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

RISPOSTA

L'indebitamento totale della CIR S.p.A. nei confronti dell'INPS e dell'Agenzia delle Entrate al 31 marzo 2014 è di circa € 7,8 milioni di euro di cui circa 7,7 milioni nei confronti dell'Erario.

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

RISPOSTA

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

69) Quanto e' margine di interesse interno dello scorso esercizio positivo della redditività e quello negativo dell'indebitamento ?

RISPOSTA

La domanda non è chiara. La redditività e il costo dell'indebitamento della società è rilevabile dai dati di bilancio. Ogni altro tipo di indice su particolari investimenti è informazione sensibile e non divulgabile.

Gradirei sia che fossero allegate al verbale le risposte a queste domande sia ricevere gentilmente il verbale, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3356600962

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T

www.marcobava.it



CIR SPA

ASSEMBLEA
28-30/06/2014

AZIONISTI RISULTANTI A LIBRO SOCI

C.I.R. S.p.A. - COMP. IND. RIUNITE
SUBDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
SIEPILOGO GENERALE
Situazione al 23 GIUGNO 2014.

DA	A	Azionisti	ITALIA	Possesti	24/72	Azionisti	ESTERO	Possesti	Azionisti	TOTALE	Possesti
Azionisti senza voto											
1	100	451	15.269	262	6	15.531			457	15.531	
2	1000	486	3.059.204	14.994	24	3.074.198			420	3.074.198	
3	10000	120	21.131.559	309.764	78	21.522.959			1319	21.522.959	
4	100000	185	7.988.317	2.357.358	146	10.345.675			146	10.345.675	
5	1000000	94	18.737.874	20.652.559	181	40.430.383			181	40.430.383	
6	10000000	21	466.939.368	249.297.030	79	716.236.398			79	716.236.398	
OLTRE											
Totale		13195	592.116.816	342	33537	823.648.603			33537	823.648.603	
MONTE TITOLI S.P.A.											
Titoli assegnati ai singoli azionisti in R.T.											
Totale						793.988.507				793.988.507	
TOTALE						823.362.012				823.362.012	
						794.277.098				794.277.098	

N° AZIONISTI ISCRITTI AL LIBRO SOCI

C.I.R. S.p.A. - COMP. IND. RIUNITE
SUBDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
SIEPILOGO GENERALE
Situazione al 23 GIUGNO 2014.

DA	A	Azionisti	ITALIA	Possesti	24/72	Azionisti	ESTERO	Possesti	Azionisti	TOTALE	Possesti
MONTE TITOLI S.P.A.											
Titoli assegnati ai singoli azionisti in R.T.											
Totale						823.648.603				823.648.603	
TOTALE						823.362.012				823.362.012	
						794.277.098				794.277.098	

AZIONISTI PER FASCIA QUANTITARIA

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

C.I.R. S.p.A. - COMP. IND. RIUNITE
SUBDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
SIEPILOGO GENERALE
Situazione al 23 GIUGNO 2014.

DA	A	Azionisti	ITALIA	Possesti	24/72	Azionisti	ESTERO	Possesti	Azionisti	TOTALE	Possesti
Azionisti senza voto											
1	100	451	15.269	262	6	15.531			457	15.531	
2	1000	486	3.059.204	14.994	24	3.074.198			420	3.074.198	
3	10000	120	21.131.559	309.764	78	21.522.959			1319	21.522.959	
4	100000	185	7.988.317	2.357.358	146	10.345.675			146	10.345.675	
5	1000000	94	18.737.874	20.652.559	181	40.430.383			181	40.430.383	
6	10000000	21	466.939.368	249.297.030	79	716.236.398			79	716.236.398	
OLTRE											
Totale		13195	592.116.816	342	33537	823.648.603			33537	823.648.603	
MONTE TITOLI S.P.A.											
Titoli assegnati ai singoli azionisti in R.T.											
Totale						793.988.507				793.988.507	
TOTALE						823.362.012				823.362.012	
						794.277.098				794.277.098	

AZIONISTI ITALIANI ESTERI

C.I.R. S.p.A. - COMP. IND. RIUNITE
SUBDIVISIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER COMUNICAZIONI ISTAT
Situazione al 23 GIUGNO 2014.

Paese	Soci	Possesti
ITA	3	132.745
Totale		
ITA	3	132.745
C.I.R. S.p.A. - COMP. IND. RIUNITE		
SUBDIVISIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER COMUNICAZIONI ISTAT		
Situazione al 23 GIUGNO 2014.		
Paese		
Soci		
Possesti		
AUSTRIA	3	2.716.420
BELGIO	16	2.569.102
GERMANIA	24	14.571.274
FRANCIA	28	112.312.584
IRLANDA	3	17.151.089
GIAPPONE	13	15.089
LUSSEMBURGO	18	23.242.912
PAESI BASSI	1	959.080
PORTUGALLO	2	21.111.424
SPAGNA	2	167.623
SVEZIA	2	167.623
BRUNDA	3	78.971
SVIZZERA	46	8.193.182
ALTRI PAESI	1	6.000
LICHTENSTEIN	1	6.000
GRAN BRETAGNA	37	7.992.181
GRECIA	2	9.000
JERSEY C.I.	3	8.973
ISLANDIA	1	236.798
POLONIA	5	347.899
OLANDA	1	16.067
RUOVA ZELANDA	3	25.258
FINLANDIA	1	16.067
AND	4	13.703.315
AUS	7	190.684
CDU	7	3.993.628
IRL	13	7.023.356
PAC	12	23.278
RSE	1	1.000
UAE	1	1.697.689
ITA	1	2.113.82
ITA	1318	42.648.603
Totale	13537	823.648.603
M.T.		793.988.507
TOTALE		823.362.012
		794.277.098

AZIONISTI
QUANTITARIA
PAESE