

"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, Monza Brianza, Lodi 00519120018

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento di "COFIDE"

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2019 addì 29 del mese di aprile alle ore 11.

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 Avv. Maddalena Ferrari 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 indetta per oggi in unica convocazione, con avviso pubblicato in data 29 marzo 2019 per esteso sul sito internet della Società nonché per estratto sul quotidiano "La Repubblica" e diffuso tramite eMarket STORAGE per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018. Delibere relative. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.
2. Proposta di revoca della delibera del 27 aprile 2018 relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie e proposta di nuova autorizzazione.
3. Relazione sulla remunerazione.
4. Proposta in merito all'approvazione del Piano di Stock Grant 2019.
5. Nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.

Parte straordinaria

6. Deleghe al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2420-ter e 2443 del codice civile; conseguente modifica dell'art. 4 dello statuto sociale. Delibere relative.

Sono presenti, oltre al Presidente, l'Amministratore Delegato Dr.ssa Monica Mondardini e i Consiglieri Dr. Philippe Bertherat, Prof.ssa Maristella Botticini, Sen. Franco Debenedetti, Dr. Marco De Benedetti, Prof.ssa Silvia Giannini, Dr.ssa Francesca Pasinelli e Dr. Claudio Recchi e tutti i Sindaci Effettivi Prof. Pietro Manzonetto - Presidente del Collegio Sindacale, Dr.ssa Anna Maria Allievi e Dr. Riccardo Zingales.

Giustificati i Consiglieri assenti Dr. Edoardo De Benedetti e Prof. Guido Tabellini.

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.

Il Presidente comunica che all'apertura dell'assemblea sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 418.530.068 azioni con diritto di voto pari al 52,692 % delle n. 794.292.367 azioni costituenti il capitale sociale e pertanto dichiara validamente costituita la presente assemblea 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 dello svolgimento dell'assemblea al fine di agevolare la stesura del verbale della riunione;
- in ottemperanza alle prescrizioni di cui alla delibera Consob n. 11971, l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea viene allegato al presente verbale sotto la **lettera A**; 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 o si sono astenuti su ciascuna delibera, viene allegato al presente verbale sotto la **lettera B**.

Prega coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constare all'uscita della sala e in caso di prossimità di una votazione di dichiararlo anche alla presidenza e al notaio.

Informa inoltre che:

- sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio e che è stato permesso ad esperti ed analisti finanziari di assistere alla riunione; sono altresì presenti i seguenti giornalisti: Paolo Salmoirago per Agenzia Fotogramma, Cheo Condina per Radiocor, Marco Valsecchi per Lapresse, Francesco Corradini per Tam Tam Fotografie, Arianna Radice per Askaners, Sergio Oliviero per Imago Economica e Sara Bonifazio per Ansa;
- 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 Regolamento UE n. 679/2016 e del decreto legislativo n. 196/2003.

n/n



L'elenco degli azionisti con percentuali di possesso superiore al 3% del capitale, risultanti dal libro soci alla data del 16 aprile 2019, 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 aprile 2019 è il seguente:

- F.lli De Benedetti S.p.A. che indirettamente, tramite COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A., possiede n. 363.771.164 azioni ordinarie pari al 45,798% del capitale sociale;
- Bestinver Gestion SGIIC SA che indirettamente possiede complessivamente n. 79.156.895 azioni pari al 9,966% del capitale sociale di cui:
 - * n. 30.559.874 azioni ordinarie pari al 3,848% del capitale sociale tramite Bestinver International F.I.;
 - * n. 28.022.682 azioni ordinarie pari al 3,528% del capitale sociale tramite Bestifond F.I.;
 - * n. 20.574.339 azioni ordinarie tramite altri Fondi che singolarmente non possiedono più del 3% del capitale sociale;
- Cobas Asset Management SGIIC S.A. che direttamente possiede complessivamente n. 39.761.505 azioni ordinarie pari al 5,01% del capitale sociale.

Gli azionisti iscritti a libro soci al 16 aprile 2019 erano 7.539.

Le azioni proprie possedute dalla Società alla data odierna sono n. 153.142.850 pari al 19,28% del capitale sociale.

Comunica che sono presenti in sala per la Società di revisione KPMG S.p.A. il Dr. Giovanni Rebay e la Dr.ssa Alessandra Ponzio.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione del bilancio e di controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, informa che la KPMG S.p.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di euro 163.291 di cui:

- euro 63.000 a fronte di n. 706 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della Società e per i controlli continuativi;
- euro 26.500 a fronte di n. 326 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato del Gruppo;
- euro 31.700 a fronte di n. 392 ore di revisione impiegate per la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018;
- euro 21.180 a fronte di n. 238 ore di revisione impiegate per la dichiarazione di carattere non finanziario;
- euro 20.911 per spese (di cui euro 11.279 per il contributo di vigilanza Consob).

Informa che nel fascicolo consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 63 e seguenti si trova la "Relazione sul sistema di "Corporate Governance" e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, di cui all'art. 123-bis, comma 2, del T.U.F..

Ricorda che nel fascicolo di bilancio consegnato, insieme alla relazione ed al bilancio della Società vi è il bilancio consolidato di gruppo dell'esercizio 2018 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informazione agli azionisti.

Ricorda che in ossequio ai disposti del D.Lgs. 254/2016 è stata consegnata ai partecipanti la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario dell'esercizio 2018.

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

Il Presidente informa l'assemblea che l'azionista Dr. 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 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 C**.

Il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato che, con la proiezione di alcune slides allegare al presente verbale sotto la **lettera D**, in relazione al **primo punto all'ordine del giorno** illustra l'andamento generale del Gruppo nel corso del 2018, che tiene tra l'altro conto dei risultati trimestrali approvati dal Consiglio di Amministrazione riunitosi prima dell'inizio della presente assemblea.

Nel 2018 il gruppo CIR ha continuato il suo percorso di sviluppo nei tre settori in cui è presente. I ricavi consolidati sono ammontati a 2,8 miliardi di euro, con un incremento del 2,3% rispetto al 2017 e del 5,2% a parità di cambi.

Si tratta di un'evoluzione positiva, che acquista particolare valore se si considera che due delle tre controllate hanno operato in contesti non favorevoli. Infatti, il settore editoriale, in cui opera GEDI, ha nuovamente registrato trend recessivi con riguardo tanto alle diffusioni di quotidiani e periodici (-7,4%) quanto alla raccolta pubblicitaria su stampa (-7,0%); il settore *automotive*, in cui opera Sogefi, ha presentato un andamento incerto, con una flessione della produzione globale di automobili rispetto al 2017 dell'1% sull'intero 2018 e del 5,4% nel quarto trimestre dell'anno e con un effetto negativo dei tassi di cambio.

Il margine operativo lordo (EBITDA) consolidato è stato significativo e pari a 306 milioni di euro; in termini di evoluzione, dopo una traiettoria sempre in crescita dal 2014 al 2017, con un EBITDA consolidato passato da 193 a 330 milioni, senza significative variazioni di perimetro, grazie alla crescita di KOS, all'evoluzione positiva di Sogefi, sia in termini di volumi che di redditività, e alla resilienza di GEDI, l'esercizio 2018 ha presentato una flessione del 7%.

nn


L'evoluzione di KOS è stata molto positiva, con una crescita del fatturato dell' 11% e dell'EBITDA del 16%, mentre Sogefi ha registrato una flessione dell'EBITDA dell' 8%, principalmente a causa dell'effetto negativo dell'evoluzione dei tassi di cambio e dei prezzi delle materie prime e GEDI ha registrato significativi oneri non ricorrenti per ristrutturazione.

Il risultato operativo (EBIT) è stato pari a 102 milioni di euro, rispetto a 154 milioni nel 2017, per la riduzione dell'EBITDA e le svalutazioni registrate da GEDI sui valori di carico delle testate, per euro 24,2 milioni.

Il risultato netto consolidato di Gruppo è stato positivo per 12,9 milioni di euro e, senza considerare gli oneri straordinari registrati da GEDI, il Gruppo avrebbe riportato un utile netto di 33,7 milioni di euro.

Il *cash flow* derivante dalla gestione, già al netto degli investimenti per lo sviluppo organico sia di Sogefi che di KOS, è stato pari a circa 100 milioni di euro ed è stato impiegato in acquisizioni da parte di Sogefi (17 milioni di euro) e di KOS (21 milioni di euro), nella distribuzione di dividendi per circa 30 milioni di euro e nel pagamento dell'ultima tranche dell'onere fiscale straordinario di GEDI, pari a 35 milioni di euro, conseguente alla decisione assunta nel 2017 di risolvere gran parte del contenzioso fiscale in essere e risalente al 1991.

La struttura patrimoniale del Gruppo è solida, con un indebitamento finanziario netto consolidato a fine 2018 di 297,1 milioni di euro.

In particolare, l'indebitamento finanziario netto complessivo delle controllate industriali al 31 dicembre 2018 ammonta a 622,6 milioni di euro, 2 volte l'EBITDA, ed è pressoché in linea con quello di fine 2017 (615,5 milioni, pari a 1,86 volte l'EBITDA).

La Capogruppo (includere le controllate non industriali) ha mantenuto una posizione finanziaria significativamente positiva, pari a 325,5 milioni a fine anno.

Passa quindi ad illustrare nel dettaglio l'andamento delle controllate.

Nel settore della sanità, **KOS** ha proseguito il proprio piano di sviluppo grazie alla crescita organica e alle nuove acquisizioni, consolidando la propria leadership nella sanità socio-assistenziale in Italia. La società, con 545 milioni di euro di fatturato, ha registrato un incremento dei ricavi dell' 11,1%, dovuto alla crescita organica in tutte le aree di attività e alla piena contribuzione delle acquisizioni effettuate nel 2017. L'EBITDA è aumentato del 16% a 102 milioni di euro e l'utile netto è passato da 29 milioni a 35 milioni di euro.

Nel settore della componentistica auto, **Sogefi** ha chiuso l'anno con ricavi consolidati in crescita del 3,2% a cambi costanti (-1,5% a cambi correnti), a 1.624 milioni di euro, malgrado l'andamento incerto e volatile del settore, grazie ai mercati nord-americano e asiatico. L'EBITDA è stato pari a 190 milioni di euro, con una flessione rispetto al 2017 (207 milioni). La divisione Aria e Raffreddamento ha registrato nuovamente una progressione del risultato,

che conferma l'avvenuto *turn around* dell'attività -acquisita nel 2011- nel corso dell'ultimo triennio; la divisione Filtrazione ha pressoché mantenuto i risultati dell'esercizio precedente, mentre le Sospensioni hanno registrato una flessione significativa della redditività a causa dell'incremento del prezzo dell'acciaio. L'utile netto è stato di 14 milioni di euro rispetto a 26,6 milioni nel 2017.

Nel settore dei media, **GEDI**, la cui principale attività -la stampa quotidiana- continua a essere interessata da una progressiva flessione del mercato, ha riportato una crescita dei ricavi del 5,3% grazie all'integrazione con ITEDI. L'EBITDA è ammontato a 33,1 milioni di euro, dopo oneri per ristrutturazione pari a circa 19 milioni.

Il Gruppo ha riportato una perdita di 32 milioni di euro, recependo un saldo negativo complessivo, al netto delle imposte, di oneri e proventi di natura non ricorrente per 45,5 milioni di euro. Senza tali oneri, prevalentemente non cash, il Gruppo avrebbe registrato un utile, come del resto testimoniato dal cash flow positivo della società, confermando la propria capacità di adattarsi alla contrazione del mercato, in atto da un decennio, senza mai essere incorso in perdite gestionali.

Il Consiglio di Amministrazione che si è riunito questa mattina ha approvato l'Informativa finanziaria al 31 marzo 2019, la quale è stata formulata applicando il principio contabile IFRS 16 che stabilisce una nuova modalità di contabilizzazione dei contratti di locazione. L'applicazione di tale principio comporta effetti particolarmente significativi sull'indebitamento finanziario netto.

In estrema sintesi:

- i ricavi sono ammontati a 675,8 milioni di euro, in riduzione del 2,8%; la flessione riflette l'andamento del mercato editoriale italiano e quello del mercato automobilistico mondiale, in cui operano GEDI e Sogefi;
- l'utile netto è stato pari a 4,5 milioni di euro rispetto a 9,5 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio 2018;
- l'indebitamento finanziario netto ante IFRS 16 ammonta a 316 milioni di euro. L'applicazione del principio contabile IFRS 16 al 31 marzo 2019 comporta la registrazione di debiti finanziari per diritti d'uso per un importo di 453,4 milioni di euro e pertanto l'indebitamento finanziario netto consolidato post IFRS 16 ammonta complessivamente a 769,3 milioni. L'incremento si concentra sulla controllata KOS per 323,8 milioni, in ragione dell'attività svolta, che comporta ampio utilizzo di strutture residenziali in buona parte in locazione.

In relazione alle controllate comunica che:

111



- KOS ha registrato un incremento dei ricavi del 5,3%, dovuto alla crescita in tutte le aree di attività, e nuovamente una progressione del risultato;
- Sogefi, in un mercato che nel primo trimestre ha registrato un calo della produzione di automobili del 7%, ha riportato una flessione dei ricavi del 2,9% a cambi costanti, con un andamento complessivamente migliore rispetto al mercato di riferimento; tuttavia, il risultato ha risentito della riduzione dei volumi e dell'erosione dei margini intervenuta nel corso dell'esercizio 2018, nelle business unit Filtrazione e Sospensioni, a causa in particolare dell'incremento dei prezzi delle materie prime;
- GEDI, in presenza di un contesto difficile per il settore editoriale e per la raccolta pubblicitaria, ha registrato una riduzione dei ricavi del 6,5% rispetto al primo trimestre dello scorso esercizio, con una flessione del risultato.

Continua sottolineando che il 2019 sarà un esercizio impegnativo, si prevedono fatturato e risultati in crescita per KOS e verrà supportato il processo di sviluppo della società, che ha creato significativo valore per gli azionisti e si è fiduciosi che continuerà a crearne; si porrà la massima attenzione ed il massimo impegno ai fini di invertire la tendenza in Sogefi, pur in un contesto settoriale non facile; verrà supportata GEDI nell'affrontare la sfida, cui è ormai da oltre un decennio confrontata, posta dalla transizione verso il digitale, sostenendo lo sviluppo del gruppo nel mondo digitale ed al contempo il suo permanente processo di adattamento ad un mercato la cui dimensione economica è ancora in fase di contrazione.

Le priorità della società restano crescita ed efficienza gestionale delle imprese del Gruppo e investimenti nelle aree di attività in cui la stessa è impegnata e che presentano le maggiori opportunità di sviluppo.

Conclude il proprio intervento menzionando il progetto di fusione per incorporazione di CIR nella controllante COFIDE, che semplificherà la struttura societaria del Gruppo. La fusione, che sarà perfezionata entro la fine dell'anno, è finalizzata ad accorciare la catena di controllo rispetto alle società operative e creare una società con un flottante superiore e quindi una maggiore facilità di negoziazione delle azioni e appetibilità delle stesse. Il profilo reddituale e patrimoniale della società risultante dall'operazione rifletterà sostanzialmente quello di CIR e la nuova società, che si chiamerà CIR, continuerà il percorso di consolidamento e sviluppo delle tre controllate KOS, Sogefi e GEDI.

Auspica infine che il bilancio 2018 del Gruppo CIR possa ricevere l'approvazione dell'assemblea.

Il Presidente dopo aver ringraziato l'Amministratore Delegato e la sua squadra per il lavoro svolto, ricorda che la proposta di destinazione del risultato di esercizio 2018, inclusa la proposta di distribuzione del dividendo, si trova alla pagina 185 del fascicolo di bilancio.

Il Presidente ricorda inoltre che la Relazione del Collegio Sindacale è riportata alle pagine 198 e seguenti del fascicolo di bilancio e passa la parola al **Presidente del Collegio Sindacale** il quale, con il consenso dell'assemblea, ne omette la lettura.

Aprire quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola, **il Presidente** comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 nonché la seguente proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2018, inclusa la distribuzione del dividendo, riportata alla pagina 185 del fascicolo di bilancio distribuito a tutti i presenti:

"Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con un utile netto di euro 14.187.644,98, che Vi proponiamo di destinare:

- € 907.335,00 alla "Riserva rivalutazione altre attività finanziarie" per la parte non distribuibile ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 38/2005;
- la differenza, di € 13.280.309,98 alla voce "Utili portati a nuovo".

Vi proponiamo altresì la distribuzione di un dividendo unitario di euro 0,039 a ciascuna delle azioni in circolazione, aventi godimento 1° gennaio 2019 (con l'esclusione delle azioni proprie in portafoglio), prelevando l'importo dalla riserva di utili "Riserva prima adozione IFRS".

La proposta di destinazione:

- tiene conto del disposto di cui all'art. 2357 ter, 2° comma, c.c. il quale sancisce che il diritto agli utili delle azioni proprie è attribuito proporzionalmente alle altre azioni;
- terrà conto del dividendo di competenza di n. 4.941 azioni al servizio di n. 810 ex azioni privilegiate Sasib per le quali non è stata ancora richiesta la conversione.

Si precisa che gli importi effettivi da destinare a dividendo terranno conto delle azioni proprie in portafoglio e delle azioni ordinarie di fatto in circolazione alla data dell'Assemblea, in funzione dei possibili ulteriori acquisti di azioni proprie, del possibile esercizio di opzioni su azioni proprie da parte dei beneficiari di piani *di stock grant* in essere e della possibile emissione di nuove azioni in esecuzione dell'esercizio di opzioni da parte dei beneficiari di piani *di stock option* in essere."

La proposta di approvare il bilancio al 31 dicembre 2018 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, inclusa la distribuzione del dividendo, messe in votazione risultano approvate rispettivamente a maggioranza con l'astensione di n. 638.578 azioni di titolarità di alcuni Fondi rappresentati da Chiara Bevilacqua la prima e a maggioranza con n. 264.300 voti contrari di alcuni fondi rappresentati da Chiara Bevilacqua, senza astensioni, la seconda, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Ringrazia e informa che il dividendo di euro 0,039 sarà messo in pagamento in data 22 maggio 2019 con stacco in Borsa il 20 maggio 2019 e record date il 21 maggio 2019.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, ricorda che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 9 e seguenti, si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la seguente proposta di delibera, conforme a quella conferita lo scorso anno (ad eccezione della quantità di azioni proprie acquistabile) e che avendo durata di 18 mesi si ripropone come ogni anno in assemblea:

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

- preso atto delle proposte del Consiglio di Amministrazione
- avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs n. 58/98, dell'art. 144-bis della delibera Consob 11971/1999, del Regolamento UE 596/2014 e del Regolamento Delegato UE n. 2016/1052

DELIBERA

1. di revocare, per la parte non utilizzata e per il periodo intercorrente dal giorno successivo alla presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2018 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporne;

2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, a far tempo dal giorno successivo la presente Assemblea e per un periodo di diciotto mesi, l'acquisto di azioni CIR S.p.A. come segue:

- potranno essere acquistate massime n. 5.750.000 di azioni del valore nominale di euro 0,5 cadauna tenuto conto che, includendo nel conteggio le azioni proprie già possedute anche tramite controllate, il valore nominale delle azioni acquistate non potrà in alcun caso eccedere la quinta parte del capitale sociale di CIR S.p.A.;
- il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni sarà non superiore del 10% e non inferiore del 10% del prezzo di riferimento registrato dalle azioni della Società nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto o la data in cui viene fissato il prezzo e comunque, ove gli acquisti siano effettuati in mercati regolamentati, per un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata sul medesimo mercato;
- l'acquisto dovrà avvenire sul mercato, in conformità a quanto prescritto dall'art. 132 del D.Lgs n. 58/98 e dalle disposizioni di legge o di regolamento vigenti al momento dell'operazione e precisamente:

- 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 consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;
- c) mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita da assegnarsi entro 15 mesi dalla data della delibera assembleare di autorizzazione ed esercitabili entro 18 mesi dalla stessa;
- d) mediante acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati sui mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti ottemperando alle ulteriori previsioni contenute nell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob, nonché ai sensi degli artt. 5 e 13 del Regolamento UE 596/2014.

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, ad effettuare, sempre nei limiti previsti dalla legge, operazioni successive di acquisto e di alienazione 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 o al valore corrente di Borsa, con la specifica eccezione per gli amministratori della Società, i dipendenti della Società e/o 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 basati su azioni della Società;

4. di autorizzare altresì il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di subdelega, 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 nonché 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), per adempiere alle obbligazioni eventualmente derivanti da strumenti di debito convertibili o scambiabili con strumenti azionari, nonché per l'assegnazione a dipendenti e Amministratori della Società, sue controllate e controllante, in relazione all'esecuzione di piani di stock option, ad un prezzo non inferiore al valore nominale;

5. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, affinché provveda alle opportune appostazioni contabili afferenti

alla "riserva per azioni proprie in portafoglio", conseguenti alle operazioni di acquisto, alienazione o permuta delle azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, utilizzando e ricostituendo le riserve disponibili impiegate per le operazioni sulle azioni proprie a seconda dei casi."

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola, **il Presidente** 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. 12.285.838 voti contrari di alcuni fondi rappresentati da Chiara Bevilacqua, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, **il Presidente** ricorda che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 13 e seguenti si trova la Relazione sulla Remunerazione e alla pagina 30 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 dell'11 marzo 2019."

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e, dopo aver ricordato che il voto espresso non sarà vincolante, mette quindi in votazione la delibera sopra riportata che risulta approvata a maggioranza con n. 32.235.813 voti contrari di alcuni fondi rappresentati da Chiara Bevilacqua, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno**, **il Presidente** informa che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala alle pagine 31 e seguenti si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al piano di Stock Grant 2019 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 2019, destinato a dirigenti e/o amministratori della Società, delle controllate e della controllante, mediante attribuzione di massime n. 2.200.000 Units, ciascuna delle quali attributiva del diritto di ricevere in assegnazione a titolo gratuito n. 1

 19/11

azione della Società il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D.Lgs. n. 58/98;

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

a) individuare i beneficiari e definire il numero di Units da attribuire a ciascuno di essi nel rispetto del numero massimo approvato dall'Assemblea;

b) redigere ed approvare il Regolamento del Piano e compiere ogni adempimento, formalità, comunicazione (inclusi quelli previsti dalla normativa tempo per tempo applicabile con riferimento al Piano) che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del Piano, nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;

il tutto con facoltà di delegare, in tutto o in parte, i summenzionati poteri al Presidente e/o all'Amministratore Delegato."

Il Presidente apre quindi la discussione.

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. 24.461.093 voti contrari di alcuni fondi rappresentati da Chiara Bevilacqua, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno**, il **Presidente** informa che nel fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala alle pagine 52 e seguenti si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa alla nomina di un Consigliere e la seguente proposta di delibera:

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

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione
- preso atto di quanto disposto dall'art. 8 dello Statuto Sociale
- preso atto della proposta dell'azionista COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A.

DELIBERA

- di nominare la Dott.ssa Francesca Pasinelli, Amministratore della Società, per la durata dell'attuale mandato del Consiglio di Amministrazione in carica e dunque fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019."

Il Presidente apre quindi la discussione.

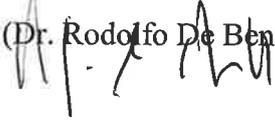
Nessuno domandando la parola comunica che al momento non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la delibera sopra riportata che risulta approvata all'unanimità senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

V. n. 7
Nobile

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare in sede ordinaria, alle ore 11,30 si passa alla trattazione della parte straordinaria all'ordine del giorno, del che si fa constare con separato verbale notarile.

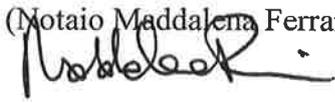
IL PRESIDENTE

(Dr. Rodolfo De Benedetti)



IL SEGRETARIO

(Notaio Maddalena Ferrari)



Molinar

CIR S.P.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEL GIORNO 29/04/2019 - ORE 11:00
UNICA CONVOCAZIONE

Elenco delle presenze per numero di voti

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
COFIDE S.P.A.	DE BENEDETTI RODOLFO	3479	129	151.223.299				151.223.299	19,039	10:34	
COFIDE S.P.A.	DE BENEDETTI RODOLFO	3307	505387	132.547.865				132.547.865	16,688	10:35	
GARANZIA di 3307 SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES S.P.A. (IN FORMA ABBREVIATA SGSS S.P.A.) voto a favore di DE BENEDETTI RODOLFO											
COFIDE S.P.A.	DE BENEDETTI RODOLFO	3479	130	80.000.000				80.000.000	10,072	10:35	
GARANZIA di 1005 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO voto a favore di DE BENEDETTI RODOLFO											
GOVERNMENT OF NORWAY	BEVILACQUA CHIARA	3566	19003052		14.527.202			14.527.202	1,829	10:41	
RODOLFO DE BENEDETTI SOC. SEMPLICE	DE BENEDETTI RODOLFO	3069	24069105	5.200.000				5.200.000	0,655	10:34	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	3479	11854		4.299.068			4.299.068	0,541	10:51	
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP.ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027895		4.038.484			4.038.484	0,508	10:42	
RODOLFO DE BENEDETTI S.R.L.	DE BENEDETTI RODOLFO	3069	24069104	2.000.000				2.000.000	0,252	10:34	
MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	BEVILACQUA CHIARA	3307	10901721		1.875.903			1.875.903	0,236	10:45	
VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027891		1.725.458			1.725.458	0,217	10:50	
ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027897		1.645.942			1.645.942	0,207	10:42	
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027888		1.185.826			1.185.826	0,149	10:53	

ALLEGATO A

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	3479	11720		1.103.413			1.103.413	0,139	10:37	
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027887		881.560			881.560	0,111	10:53	
VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	60684	1026519		766.766			766.766	0,097	10:50	
VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	60684	1026619		621.799			621.799	0,078	10:50	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027873		531.427			531.427	0,067	10:38	
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027877		500.367			500.367	0,063	10:48	
WEST YORKSHIRE PENSION FUND	BEVILACQUA CHIARA	3479	11696		500.000			500.000	0,063	10:52	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027934		492.323			492.323	0,062	10:46	
ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027898		479.993			479.993	0,060	10:43	
ISHARES VII PLC.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027912		477.947			477.947	0,060	10:43	
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	BEVILACQUA CHIARA	60684	1026819		408.550			408.550	0,051	10:35	
SEGALL BRYANT&HAMILL INT SMAL CAP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3479	11361		388.626			388.626	0,049	10:47	
CARAVAN CAPITAL MANAGEMENT LLC	BEVILACQUA CHIARA	3479	14469		363.900			363.900	0,046	10:38	
SS BK AND TRUST COMPANY INV.FUNDS FOR	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027889		343.814			343.814	0,043	10:47	

GMJ

Robbela

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
TAXEXEMPT RETIREMENT PL.											
SCHWAB INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027845		332.280			332.280	0,042	10:47	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027876		331.562			331.562	0,042	10:38	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028119		324.166			324.166	0,041	10:41	
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027864		306.000			306.000	0,039	10:48	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	3479	11719		301.875			301.875	0,038	10:37	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027870		282.437			282.437	0,036	10:39	
ARROWSTREET INTL EQ ACWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027849		265.461			265.461	0,033	10:36	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027911		262.756			262.756	0,033	10:47	
DB X-TRACKERS	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027892		261.939			261.939	0,033	10:40	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027925		242.206			242.206	0,030	10:45	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027903		233.966			233.966	0,029	10:39	
MULTI-STYLE MULTI- MANAGER FUNDS PLC.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027855		221.391			221.391	0,028	10:45	
HILLSDALE INVESTMENT	BEVILACQUA CHIARA	3479	14349		220.000			220.000	0,028	10:42	

MM

Verbo

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
MANAGEMENT											
MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027908		217.224			217.224	0,027	10:45	
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027917		215.457			215.457	0,027	10:41	
FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	3479	11716		205.010			205.010	0,026	10:41	
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	3479	11722		202.824			202.824	0,026	10:38	
D. E. SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC	BEVILACQUA CHIARA	3479	11366		202.735			202.735	0,026	10:40	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027884		191.453			191.453	0,024	10:51	
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027902		169.926			169.926	0,021	10:46	
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027890		159.391			159.391	0,020	10:51	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027874		154.787			154.787	0,019	10:38	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027921		153.359			153.359	0,019	10:45	
LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE	BEVILACQUA CHIARA	3307	10901723		144.722			144.722	0,018	10:44	
UPS GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028719		137.841			137.841	0,017	10:50	

6/19
Nobler

200
 2000
 2000

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027909		134.137			134.137	0,017	10:48	
RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027619		130.416			130.416	0,016	10:47	
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.	BEVILACQUA CHIARA	3479	11362		127.005			127.005	0,016	10:36	
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027847		126.660			126.660	0,016	10:46	
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028819		125.411			125.411	0,016	10:52	
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028219		117.535			117.535	0,015	10:46	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	BEVILACQUA CHIARA	3479	11852		115.225			115.225	0,015	10:46	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027862		114.393			114.393	0,014	10:47	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027869		111.148			111.148	0,014	10:39	
GTA A PANTHER FUND L.P.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027860		109.569			109.569	0,014	10:42	
COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027936		105.558			105.558	0,013	10:39	
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	BEVILACQUA CHIARA	3479	11849		102.679			102.679	0,013	10:51	
AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3479	11725		99.240			99.240	0,012	10:36	
D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION	BEVILACQUA CHIARA	3479	11368		96.412			96.412	0,012	10:40	
THE PUBLIC INSTITUTION FOR SOCIAL SECURITY	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027920		95.902			95.902	0,012	10:49	
MSCI EAFE SMALL	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027910		95.367			95.367	0,012	10:44	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
CAP.PROV.INDEX SEC.COMMON TR.F.											
SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP.ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027905		95.122			95.122	0,012	10:47	
POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027928		94.036			94.036	0,012	10:46	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027929		86.079			86.079	0,011	10:45	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	BEVILACQUA CHIARA	3479	11853		86.015			86.015	0,011	10:46	
UBS ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027894		84.548			84.548	0,011	10:49	
SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND.	BEVILACQUA CHIARA	3566	19002955		80.334			80.334	0,010	10:47	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027868		74.518			74.518	0,009	10:38	
BEST INVESTMENT CORPORATION	BEVILACQUA CHIARA	3479	11695		73.423			73.423	0,009	10:37	
ISHARES MSCI EUROPE SMALL CAP.ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027896		67.934			67.934	0,009	10:42	
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	BEVILACQUA CHIARA	3479	11717		67.927			67.927	0,009	10:35	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027853		67.841			67.841	0,009	10:49	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027867		67.452			67.452	0,008	10:38	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027866		67.415			67.415	0,008	10:38	
ISHARES VII PLC.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027913		66.789			66.789	0,008	10:43	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027935		58.029			58.029	0,007	10:46	

2/19

Nubeler

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
OF COLORADO											
BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	BEVILACQUA CHIARA	3479	11721		57.518			57.518	0,007	10:37	
THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027519		56.684			56.684	0,007	10:48	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027875		55.197			55.197	0,007	10:38	
EXELON CORPORATION DEF.CONTRIBUTION RET.PLANS MASTER TR.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027923		53.596			53.596	0,007	10:40	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	BEVILACQUA CHIARA	3566	19002952		51.814			51.814	0,007	10:43	
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	BEVILACQUA CHIARA	3566	19002954		51.570			51.570	0,006	10:46	
VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP.INDEKS I	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027940		49.638			49.638	0,006	10:51	
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027915		44.009			44.009	0,006	10:48	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027927		41.731			41.731	0,005	10:44	
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027930		41.538			41.538	0,005	10:50	
IAM NATIONAL PENSION FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027848		41.507			41.507	0,005	10:42	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027857		39.149			39.149	0,005	10:44	
STICHTING	BEVILACQUA CHIARA	3479	11718		38.443			38.443	0,005	10:48	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN											
NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	BEVILACQUA CHIARA	3479	11726		37.617			37.617	0,005	10:45	
BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP.EQ.INDEX F.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027914		36.958			36.958	0,005	10:37	
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027865		35.608			35.608	0,004	10:38	
INTERNATIONAL PAPER CO. COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027846		35.399			35.399	0,004	10:42	
STATE OF UTAH SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027918		35.327			35.327	0,004	10:48	
BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027939		34.725			34.725	0,004	10:38	
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027872		33.308			33.308	0,004	10:48	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	BEVILACQUA CHIARA	3479	11851		33.107			33.107	0,004	10:46	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027879		32.321			32.321	0,004	10:49	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027933		32.232			32.232	0,004	10:46	
AMG CHICAGO EQUITY PARTNERS BALANCED FUND	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028019		32.100			32.100	0,004	10:36	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027863		31.862			31.862	0,004	10:47	
WASHINGTON STATE	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027886		29.803			29.803	0,004	10:52	

3

Nobler

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
INVESTMENT BOARD											
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027878		27.559			27.559	0,003	10:49	
CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II	BEVILACQUA CHIARA	3566	19003053		27.203			27.203	0,003	10:38	
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028319		26.686			26.686	0,003	10:37	
ANPF SBH EQUITY	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027419		24.354			24.354	0,003	10:36	
AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	BEVILACQUA CHIARA	60782	19001137		24.237			24.237	0,003	10:36	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027880		22.873			22.873	0,003	10:49	
STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR DE LANDBOUW MANDAAT AXA	BEVILACQUA CHIARA	3069	24069609		22.861			22.861	0,003	10:48	
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	BEVILACQUA CHIARA	3069	24069608		22.539			22.539	0,003	10:39	
MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR DR	BEVILACQUA CHIARA	3307	10901722		21.823			21.823	0,003	10:45	
SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027871		21.260			21.260	0,003	10:47	
ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027899		20.228			20.228	0,003	10:43	
KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027856		19.909			19.909	0,003	10:43	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	3479	11850		19.503			19.503	0,002	10:51	
DIVERSIFIED TRUST	BEVILACQUA CHIARA	60684	1026919		16.970			16.970	0,002	10:40	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
COMPANY INTERNATIONAL EQUITYCOMMON TRUST FUND											
UBS (US) GROUP TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027851		16.781			16.781	0,002	10:49	
ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027900		16.377			16.377	0,002	10:43	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027916		15.903			15.903	0,002	10:53	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027922		14.266			14.266	0,002	10:45	
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FD.TR. GLOBAL STRATEGIST PTF.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027906		14.175			14.175	0,002	10:44	
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028419		13.959			13.959	0,002	10:42	
UMC BENEFIT BOARD INC	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028619		13.444			13.444	0,002	10:50	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	BEVILACQUA CHIARA	3479	11723		13.340			13.340	0,002	10:52	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	BEVILACQUA CHIARA	21730	606		12.540			12.540	0,002	10:44	
ALLEGHENY CNTY RETIRE BRD SEGALL	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027719		12.167			12.167	0,002	10:36	
AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027850		12.000			12.000	0,002	10:37	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027858		11.770			11.770	0,001	10:44	
SAEF SCE PANAGORA QUAL	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027319		10.867			10.867	0,001	10:47	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027852		9.985			9.985	0,001	10:49	
MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027937		9.945			9.945	0,001	10:45	
WASHINGTON STATE	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027885		9.503			9.503	0,001	10:52	

U
U
U

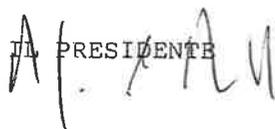
Adhler

AZIONISTA	DELEGA/ RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
INVESTMENT BOARD											
UBS ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027893		8.941			8.941	0,001	10:49	
STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027919		8.531			8.531	0,001	10:48	
NTGI QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F.NONLEND.	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027919		8.486			8.486	0,001	10:46	
STICHTING PENSIOENFONDS APF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027932		8.332			8.332	0,001	10:48	
ADVANCED SERIES TRUST AST ACADEMIC STRATEGIES ASSET ALLOCATION PORTFOLIO	BEVILACQUA CHIARA	60684	1027019		8.300			8.300	0,001	10:35	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027924		8.035			8.035	0,001	10:41	
D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION	BEVILACQUA CHIARA	3479	11367		7.927			7.927	0,001	10:40	
LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3566	19002953		7.621			7.621	0,001	10:43	
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027931		7.420			7.420	0,001	10:41	
VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027882		6.526			6.526	0,001	10:50	
MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B	BEVILACQUA CHIARA	3479	11724		6.343			6.343	0,001	10:45	
VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027881		6.020			6.020	0,001	10:50	
MORGAN STANLEY VAR.INS.FUND. INC. GLOBAL	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027907		5.381			5.381	0,001	10:44	

AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFICAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERC %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
STRATEGIST PORTFOLIO											
LEGAL & GENERAL ICAV	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027938		5.000			5.000	0,001	10:44	
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND INC MULTI ASSET PORTFOLIO	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027859		4.245			4.245	0,001	10:44	
ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	3479	11715		3.090			3.090	0,000	10:42	
DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027219		2.361			2.361	0,000	10:40	
D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION	BEVILACQUA CHIARA	3479	11365		2.160			2.160	0,000	10:40	
NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027926		2.158			2.158	0,000	10:45	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027904		1.824			1.824	0,000	10:49	
FIDELITY SALEM STREET TRUST SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	BEVILACQUA CHIARA	3479	11714		1.763			1.763	0,000	10:41	
WESPATH FUNDS TRUST	BEVILACQUA CHIARA	60684	1026719		1.496			1.496	0,000	10:52	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027854		1.366			1.366	0,000	10:49	
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027901		1.089			1.089	0,000	10:39	
AST MORGAN STANLEY MULTI ASSET PDMS	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027119		1.026			1.026	0,000	10:37	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	BEVILACQUA CHIARA	21730	605		706			706	0,000	10:44	
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND TR. GL.MULTI ASSET INC.PTF	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027861		639			639	0,000	10:44	
VANGUARD DEVEL ALL CAP.EX NORTH AMERICA	BEVILACQUA CHIARA	3104	19027883		540			540	0,000	10:50	



AZIONISTA	DELEGA / RAPPRESENTANTE	BANCA	CERTIFIGAZIONE	AZIONI		AZ. VOTO MAGGIORATO		TOT. VOTI	PERO %	ORARIO	
				PROPRIO	DELEGA	PROPRIO	DELEGA			ENT	USC
EQT.IND.POOLED FUND.											
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	BEVILACQUA CHIARA	60685	1027819		530			530	0,000	10:36	
BRECCIA GIUSEPPINA	MICUCCI CECCHI GIANLUCA	63111	578		4			4	0,000	10:53	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	BEVILACQUA CHIARA	60685	1028519		1			1	0,000	10:46	
TOTALE GENERALE DEI VOTI					370.971.164	47.558.904	0	0	418.530.068	52,692	

IL PRESIDENTE


IL SEGRETARIO


COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29/04/2019

ESITO VOTAZIONI

N° voti	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 Bil.	O.1.2 Ri. Es.	O.2 Rev. Az. Pr.	O.3 Rel Rem.	O.4 Piano Stock Grant	O.5 Nom. Amm.	E.6 Del. CdA
151.223.299	COFIDE S.P.A.	De Benedetti Rodolfo	F	F	F	F	F	F	F
132.547.865	COFIDE S.P.A.	De Benedetti Rodolfo	F	F	F	F	F	F	F
80.000.000	Garanzia di 3307 Societe Generale Securities Services S.p.A. (in forma abbreviata SGSS SPA) voto a favore di De Benedetti Rodolfo	De Benedetti Rodolfo	F	F	F	F	F	F	F
80.000.000	COFIDE S.P.A.	De Benedetti Rodolfo	F	F	F	F	F	F	F
5.200.000	Garanzia di 1005 Banca Nazionale del Lavoro voto a favore di De Benedetti Rodolfo	De Benedetti Rodolfo	F	F	F	F	F	F	F
2.000.000	RODOLFO DE BENEDETTI SOCIETA' SEMPLICE	De Benedetti Rodolfo	F	F	F	F	F	F	F
2.000.000	RODOLFO DE BENEDETTI S.R.L.	De Benedetti Rodolfo	F	F	F	F	F	F	F
4	BRECCIA GIUSEPPINA	Micucci Cecchi Gianluca	F	F	F	F	F	F	F
51.814	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED		F	F	C	C	C	F	C
7.621	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST		F	F	C	C	C	F	C
51.570	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		F	F	C	C	C	F	C
80.334	SEGALL BRYANT AND HAMILL INTERNATIONAL SMALL CAP FUND.		F	F	C	C	C	F	C
24.237	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS		F	F	C	C	C	F	C
1.875.903	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP		F	F	C	C	C	F	C
21.823	MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR DR		F	F	C	C	C	F	C
144.722	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP UE		F	F	C	C	C	F	C
27.203	CH0526 - UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND - EQUITIES GLOBAL SMALL CAP PASSIVE II		F	F	C	C	C	F	C
10.887	SAEF SCE PANAGORA QUAL		F	F	C	C	C	F	C
24.354	ANPF SBH EQUITY		F	F	C	C	C	F	C
56.684	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		F	F	C	C	C	F	C
130.416	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST		F	F	C	C	C	F	C
12.167	ALLEGHENY CNTY RETIRE BRD SEGALL		F	F	C	C	C	F	C
530	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		F	F	C	C	C	F	C
1.496	WESPATH FUNDS TRUST		F	F	C	C	C	F	C
408.550	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		F	F	C	C	C	F	C
16.970	DIVERSIFIED TRUST COMPANY INTERNATIONAL EQUITYCOMMON TRUST FUND		F	F	C	C	C	F	C
8.300	ADVANCED SERIES TRUST AST ACADEMIC STRATEGIES ASSET ALLOCATION PORTFOLIO		F	F	C	C	C	F	C
1.026	AST MORGAN STANLEY MULTI ASSET PDMS		F	F	C	C	C	F	C
1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO		F	F	C	C	C	F	C
13.444	UMC BENEFIT BOARD INC		F	F	C	C	C	F	C
137.841	UPS GROUP TRUST		F	F	C	C	C	F	C
125.411	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		F	F	C	C	C	F	C
8.332	STICHTING PENSIOENFONDS APF		F	F	C	C	C	F	C

000


ALLEGATO B

COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29/04/2019

ESITO VOTAZIONI

N° voti	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 Bil.	O.1.2 Ri. Es.	O.2 Rev. Az. Pr.	O.3 Rel Rem.	O.4 Piano Stock Grant	O.5 Nom. Amm.	E.6 Del. CdA
34.725	BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION								
117.535	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		F	F	C	C	C	F	C
26.686	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		F	F	C	C	C	F	C
53.596	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		F	F	C	C	C	F	C
7.420	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST		F	F	C	C	C	F	C
5.000	LEGAL & GENERAL ICAV		F	F	C	C	C	F	C
94.036	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		F	F	C	C	C	F	C
95.902	THE PUBLIC INSTITUTION FOR SOCIAL SECURITY		F	F	C	C	C	F	C
35.327	STATE OF UTAH, SCHOOL AND INSTITUTIONAL TRUST FUNDS		F	F	C	C	C	F	C
15.903	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		F	F	C	C	C	F	C
215.457	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		F	F	C	C	C	F	C
153.359	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		F	F	C	C	C	F	C
14.266	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		F	F	C	C	C	F	C
49.638	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I		F	F	C	C	C	F	C
35.399	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		F	F	C	C	C	F	C
41.507	IAM NATIONAL PENSION FUND		F	F	C	C	C	F	C
265.461	ARROWSTREET INTL EQ ACWI EX US ALPHA EXTENSION TRUST FUND		F	F	C	C	C	F	C
12.000	AXA ROSENBERG EQUITY ALPHA TRUST		F	F	C	C	C	F	C
9.985	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		F	F	C	C	C	F	C
1.824	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		F	F	C	C	C	F	C
67.841	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		F	F	C	C	C	F	C
1.366	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		F	F	C	C	C	F	C
16.781	UBS (US) GROUP TRUST		F	F	C	C	C	F	C
95.122	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		F	F	C	C	C	F	C
39.149	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		F	F	C	C	C	F	C
11.770	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		F	F	C	C	C	F	C
14.175	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FD TR - GLOBAL STRATEGIST PTF		F	F	C	C	C	F	C
5.381	MORGAN STANLEY VAR INS FUND, INC. GLOBAL STRATEGIST PORTFOLIO		F	F	C	C	C	F	C
4.245	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND INC MULTI- ASSET PORTFOLIO		F	F	C	C	C	F	C

COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29/04/2019

ESITO VOTAZIONI

N° voti	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 Bil.	O.1.2 Ri. Es.	O.2 Rev. Az. Pr.	O.3 Rel Rem.	O.4 Piano Stock Grant	O.5 Nom. Amm.	E.6 Del. CdA
109.569	GTAA PANTHER FUND L.P.		F	F	C	C	C	F	C
639	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUND TR- GL MULTI-ASSET INC PTF		F	F	C	C	C	F	C
217.224	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		F	F	C	C	C	F	C
306.000	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D.		F	F	C	C	C	F	C
21.260	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		F	F	C	C	C	F	C
33.308	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY		F	F	C	C	C	F	C
191.453	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		F	F	C	C	C	F	C
9.503	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		F	F	C	C	C	F	C
29.803	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		F	F	C	C	C	F	C
881.560	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		F	F	C	C	C	F	C
1.185.826	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		F	F	C	C	C	F	C
8.941	UBS ETF		F	F	C	C	C	F	C
84.548	UBS ETF		F	F	C	C	C	F	C
343.814	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		F	F	C	C	C	F	C
95.367	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		F	F	C	C	C	F	C
262.756	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		F	F	C	C	C	F	C
22.539	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P		F	F	C	C	C	F	C
22.861	STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDSVOOR DE LANDBOUW MANDAAT AXA		F	F	C	C	C	F	C
363.900	CARAVAN CAPITAL MANAGEMENT LLC		F	F	C	C	C	F	C
220.000	HILLSDALE INVESTMENT MANAGEMENT		F	F	C	C	C	F	C
706	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS		F	F	C	C	C	F	C
12.540	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS		F	F	C	C	C	F	C
388.628	SEGALL BRYANT&HAMIL INT SMAL CAP TRUST		F	F	C	C	C	F	C
134.137	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		F	F	C	C	C	F	C
27.559	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		F	F	C	C	C	F	C
32.321	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		F	F	C	C	C	F	C
22.873	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		F	F	C	C	C	F	C
2.160	D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION		F	F	C	C	C	F	C
202.735	D. E. SHAW WORLD ALPHA EXTENSION PORTFOLIOS LLC		F	F	C	C	C	F	C
7.927	D.E SHAW COUNTRY GLOBAL ALPHA EXTENSION		F	F	C	C	C	F	C

100

Robb P

COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29/04/2019

ESITO VOTAZIONI

N° voti	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 Bil.	O.1.2 Ri, Es.	O.2 Rev. Az. Pr.	O.3 Rel Rem.	O.4 Piano Stock Grant	O.5 Nom. Amm.	E.6 Del. CdA
96.412	D. E. SHAW VALUE ALL COUNTRY ALPHA EXTENSION		F	F	C	C	C	F	C
73.423	BEST INVESTMENT CORPORATION		F	F	C	C	C	F	C
500.000	WEST YORKSHIRE PENSION FUND		F	F	C	C	C	F	C
67.927	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND		F	F	C	C	C	F	C
38.443	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN		F	F	C	C	C	F	C
19.969	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND		F	F	C	C	C	F	C
44.009	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS		F	F	F	C	C	F	C
3.090	ISHARES ALLCOUNTRY EQUITY INDEX FUND		F	F	F	C	C	F	C
115.225	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		F	F	F	C	C	F	C
86.015	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		F	F	F	C	C	F	C
301.875	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		F	F	F	C	C	F	C
1.103.413	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		F	F	F	C	C	F	C
57.518	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		F	F	F	C	C	F	C
202.824	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS		F	F	F	C	C	F	C
13.340	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		F	F	F	C	C	F	C
6.343 B	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND		F	F	F	C	C	F	C
99.240	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST		F	F	F	C	C	F	C
37.617	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL		F	F	F	C	C	F	C
127.005	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		F	F	F	C	C	F	C
531.427	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
154.787	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
55.197	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
331.562	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
500.367	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
114.393	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		F	F	F	C	C	F	C
31.862	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		F	F	F	C	C	F	C
221.391	MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC		F	F	F	C	C	F	C
477.947	ISHARES VII PLC		F	F	F	C	C	F	C
66.789	ISHARES VII PLC		F	F	F	C	C	F	C

COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 29/04/2019

ESITO VOTAZIONI

N° voti	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 Bil.	O.1.2 Ri. Es.	O.2 Rev. Az. Pr.	O.3 Rel Rem.	O.4 Piano Stock Grant	O.5 Nom. Amm.	E.6 Del. CdA
36.958	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F		F	F	F	C	C	F	C
169.926	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
126.660	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
1.089	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		F	F	F	C	C	F	C
4.038.484	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF		F	F	F	C	C	F	C
67.934	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF		F	F	F	C	C	F	C
332.280	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF		F	F	F	C	C	F	C
1.645.942	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		F	F	F	C	C	F	C
479.993	ISHARES CORE MSCI TOTAL INTERNATIONAL STOCK ETF		F	F	F	C	C	F	C
20.226	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF		F	F	F	C	C	F	C
16.377	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		F	F	F	C	C	F	C
41.538	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		F	F	F	C	C	F	C
324.166	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
41.731	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
13.959	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		F	F	F	C	C	F	C
105.558	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT FUND 63		F	F	F	C	C	F	C
32.232	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		F	F	F	C	C	F	C
492.323	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		F	F	F	C	C	F	C
58.029	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		F	F	F	C	C	F	C
8.531	STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS		F	F	F	C	C	F	C
32.100	AMG CHICAGO EQUITY PARTNERS BALANCED FUND		F	F	F	C	F	F	C
766.766	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND		F	F	F	C	F	F	C
621.799	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		F	F	F	C	F	F	C
159.391	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND		F	F	F	C	F	F	C
1.725.458	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		F	F	F	C	F	F	C
102.679	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC		F	F	F	C	F	F	C
19.503	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND		F	F	F	C	F	F	C
33.107	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL		F	F	F	C	F	F	C
1.763	FIDELITY SALEM STREET TRUST: SPARTAN TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND		F	F	F	C	F	F	C

670


COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A.

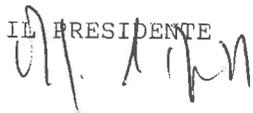
Assemblea ordinaria e straordinaria del 29/04/2019

ESITO VOTAZIONI

N° voti	Denominazione	Delegato/Rappresentante	O.1.1 Bil.	O.1.2 Ri. Es.	O.2 Rev. Az. Pr.	O.3 Rel Rem.	O.4 Piano Stock Grant	O.5 Nom. Amm.	E.6 Del. CdA
6.020	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF		F	F	F	C	F	F	C
6.526	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP EX NORTH AMERICA INDEX ETF		F	F	F	C	F	F	C
540	VANGUARD DEVEL ALL-CAP EX NORTH AMERICA EQT IND POOLED FUND		F	F	F	C	F	F	C
4.299.068	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		F	F	F	C	F	F	C
205.010	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND		F	F	C	F	F	F	C
8.035	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		F	F	C	F	F	F	C
9.945	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		F	F	C	F	F	F	C
86.079	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		F	F	C	F	F	F	C
242.206	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		F	F	C	F	F	F	C
2.158	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		F	F	C	F	F	F	C
8.486	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND		F	F	C	F	F	F	C
281.939	DB X-TRACKERS		F	C	C	C	C	F	C
2.361	DEUTSCHE XTRK MSCI EMU HDG EQ ETF		F	C	C	C	C	F	C
14.527.202	GOVERNMENT OF NORWAY		F	F	F	F	F	F	C
233.966	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		F	F	F	F	F	F	C
35.608	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		A	F	C	C	C	F	C
67.415	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		A	F	C	C	C	F	C
67.452	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		A	F	C	C	C	F	C
74.518	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		A	F	C	C	C	F	C
111.148	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		A	F	C	C	C	F	C
282.437	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		A	F	C	C	C	F	C

Totale generale voti: 418.530.068 pari al 52,692%

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO





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

TORINO 29.04.2019

ASSEMBLEA CIR

Richiesta di:

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

Ai sensi dell'art. 2422 c.c il socio ha diritto di consultare il Libro Soci ed ottenere estratti a sue spese. Fatta la suddetta premessa, si evidenzia che il Libro Soci non è un libro sistematico ma cronologico ed è elaborato sulla base dei disposti del Regio Decreto 239 del 29/03/1942, della Legge 1745 del 29/12/1962, del D. Lgs 58/98 (TUF), del D. L. 213/98 (Decreto Euro) e di tutta la normativa più aggiornata vigente (compreso il Provvedimento Unico sul post-trading nonché il Regolamento Emittenti). Pertanto qualunque estratto non può che contenere le registrazioni effettuate in un determinato lasso di tempo e in nessun caso è possibile "estrarre" i primi 100 azionisti del Libro Soci.

B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE

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.

nan

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

Certificazione Unicredito n:

1) *I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?*

A pag. 135 del fascicolo di bilancio sono riportati i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi di revisione e per quelli diversi dalla revisione, resi al Gruppo da KPMG S.p.A. e da altre entità appartenenti alla sua rete. Non vi sono compresi servizi di consulenza fiscale.

2)

PERCHE' E' STATO LICENZIATO CALABRESI ? NON SAREBBE STATO MEGLIO RIMANDARLO A LA STAMPA DOVE AVEVA FATTO MEGLIO DEL DIRETTORE ATTUALE CON CUI E' IMPOSSIBILE OGNI DIALOGO ? PENSA DI CAMMINARE AD UN METRO DA TERRAE PUBBLICA ARTICOLI SPONSORIZZATI COME QUELLO IMMORALE CHE ASSOLVE LO ZUCCHERO :

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

Assolto lo zucchero - La Stampa

<https://www.lastampa.it/2018/07/10/scienza/assolto-lo-zucchero.../pagina.html>

3) 10 lug 2018 - Negli ultimi decenni non pochi scienziati hanno condotto una battaglia sistematica e feroce contro *lo zucchero*, accusandolo di essere la

4) *SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?*

Non sono state contestate multe internazionali

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

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

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

nan 

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

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

Non è previsto

8) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e TIP = TASSO INTRESSEI PASSIVI MEDIO ?

Non risulta comprensibile il Suo quesito.

Si rimanda a pag. 102 e a pag. 96 del fascicolo di bilancio.

9) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

Non è previsto

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

Non è previsto

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

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

12) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

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

13) Il gruppo ha cc in paesi black-list ?

NO

14) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ? se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ? NO

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

Non è previsto

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

NO

NON
Naschi

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

NO

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

La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 dicembre 2018 presentava un indebitamento di € 297,1 milioni (rispetto a € 272,5 milioni al 31 dicembre 2017) determinato da:

- un'eccedenza finanziaria di CIR e controllate non industriali di € 325,5 milioni (€ 343,0 milioni al 31 dicembre 2017); nel 2018, il flusso della gestione è stato positivo per € 20,0 milioni, sono stati distribuiti dividendi per un importo di € 24,8 milioni e acquistate azioni proprie per € 12,7 milioni;
- un indebitamento complessivo netto delle controllate industriali di € 622,6 milioni (€ 615,5 milioni al 31 dicembre 2017); l'indebitamento del gruppo KOS ha registrato un incremento di € 22,3 milioni (dopo investimenti in acquisizioni per € 20,9 milioni e una distribuzione di dividendi di € 29,7 milioni), l'indebitamento netto di GEDI si è ridotto di € 11,9 milioni (malgrado il pagamento dell'ultima tranche dell'onere fiscale straordinario per € 35 milioni) e quello di Sogefi di € 3,5 milioni (dopo l'investimento di € 16,7 milioni nell'acquisto di una quota di minoranza della controllata indiana che produce filtri).

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

Non risulta comprensibile il suo quesito.

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

Al 31 dicembre 2018 l'ODV era composto da: Avv. Giuseppe Bianchi, Dr. Vittorio Gennaro, Avv. Andrea Gottardo con un costo pari a € 30 mila annui + IVA complessivamente.

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

Non vi è stata alcuna sponsorizzazione né di altre manifestazioni.

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

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

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

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

24) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MAG


Come precisato nella Relazione sulla Remunerazione nel Gruppo è stipulata, in linea con le best practices, una polizza assicurativa (Directors & Officers) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli Organi sociali e dei Dirigenti nell'esercizio delle loro funzioni con l'obiettivo di tenere indenne il Gruppo dagli oneri derivanti da eventuali risarcimenti, con esclusione dei casi di dolo e colpa grave. La polizza di durata annuale è stipulata con AIG Europe attraverso il broker Gossi e Malfa. Il costo annuale a livello di Gruppo CIR per il 2018 è stato di € 154 mila.

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

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

33) *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)?*

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 2018 circa di Euro 35 mila.

Il broker utilizzato è Gossi & Malfa.

La gestione delle polizze è effettuata dalla Direzione Amministrativa.

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

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

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

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

36) *Vi é stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

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

^^^
Nell

- 37) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*
Le società del Gruppo CIR non hanno rapporti di lavoro con minori.
- 38) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*
Non è prevista per il momento.
- 39) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*
Le società del Gruppo CIR non finanziano l'industria degli armamenti.
- 40) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*
L'indebitamento finanziario netto di Gruppo alla data dell'assemblea è disponibile aggiornato al 31 marzo 2018 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 2018. Non sono disponibili altri dati ufficiali.
- 41) *A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?*
Non risultano pervenute a CIR S.p.A. né a società controllate dirette ed indirette multe da Consob e/o da Borsa Italiana.
- 42) *Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?*
Non vi sono imposte non pagate.
- 43) *vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*
Non vi sono variazioni nelle partecipazioni al 31 marzo 2019.
- 44) *vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*
L'adeguamento netto a fair value dei titoli in portafoglio al 31 marzo 2018 è desumibile dalla Informativa finanziaria del trimestre alla voce "Rettifiche di valore di attività /passività finanziarie".
- 45) *vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.*

non


L'andamento del fatturato consolidato per settore è disponibile aggiornato alla data del 31 marzo 2019 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 2019.

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

Al 31 dicembre 2018 le azioni proprie in portafoglio erano numero 150.113.881 pari al 18,8991% del capitale per un valore complessivo di euro 207,3milioni rispetto al numero 138.167.259 azioni proprie pari a 17,395% del capitale per un valore di euro 194,9 milioni al 31 dicembre 2017. L'incremento netto è determinato, in aumento, per l'acquisto di numero 12.107.791 azioni e in diminuzione per l'esercizio dei piani di stock Grant per numero 161.169 azioni.

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

Vedi domanda e risposta precedente

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

Informazioni disponibili con il verbale dell'Assemblea.

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

Le informazioni saranno disponibili nel verbale dell'Assemblea.

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

1111



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

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

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

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

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

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

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

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

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati rapporti di consulenza con il Collegio Sindacale. I rapporti con la società di revisione sono riportati, ai sensi dell'art.149 duodecies del regolamento CONSOB, alla pagina 135 del fascicolo di bilancio.

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

NO

non
Nall

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

Non risulta

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

Non risulta

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

Non risulta

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

Non risulta

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

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

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

CIR SPA non ha effettuato operazioni straordinarie. A livello di Gruppo nessuna retribuzione è stata maturata nel corso del 2018 in relazione ad operazioni straordinarie.

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

Erogazioni liberali esercizio 2017 - CIR S.p.A.	
(importi in €)	
Fondazione Rodolfo Debenedetti	232.500

MAN
Nello

- 62) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*
Non risulta che vi siano giudici che hanno avuto rapporti di consulenza diretta o indiretta con CIR S.p.A. e sue controllate.
- 63) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*
Non vi sono cause in corso.
- 64) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*
Si fa rinvio alla domanda n. 24
- 65) 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-)*
CIR SPA non ha bond sul mercato.
- 66) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*
La struttura del Conto Economico Consolidato è stata impostata "per natura" e non per destinazione; conseguentemente la rappresentazione del costo del venduto non è disponibile.
- 67) vorrei conoscere
A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:
- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .**
 - **RISANAMENTO AMBIENTALE**
 - **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?**

Con riferimento all'esercizio 2018 l'analisi della variazione delle partecipazioni di CIR S.p.A. è riportata alla pagina 165 del fascicolo a stampa del bilancio.

CIR S.p.A. nel primo trimestre del 2019 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.

n + n


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

RISPOSTA alla domanda 64 a.

Le politiche retributive di CIR S.p.A. sono riportate in dettagliata analisi nella "Relazione sulla remunerazione" per il 2018.

RISPOSTA alle domande da 64 b. a 64 e.

Le informazioni sul personale sono fornite alla pagina 176, 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. Non vi sono dipendenti CIR SPA inviati in mobilità pre pensionamento. Nell'ultimo anno lo stipendio dei manager (dirigenti) non hanno subito variazioni.

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

CIR S.p.A. non ha acquistato nel 2018 opere d'arte.

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

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

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

^^^


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

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

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

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

Non sono state pagate consulenze alle società sopraindicate.

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

Le informazioni relative alle attività di ricerca e sviluppo sono riportate all'interno della Relazione sulla gestione alla pagina n. 33

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

Il costo per l'assemblea 2018 è di circa euro 20 mila e riguarda l'affitto della sala Assemblea, le inserzioni per convocazioni ed avvisi, la stampa dei fascicoli, i costi notarili.

76) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

Nel corso dell'esercizio 2018 CIR S.p.A. ha sostenuto costi per imposte di bollo pari a euro 17.149.

77) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

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

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

In questo momento la società dispone di una Audi A6 e di una Passat a noleggio a disposizione.

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

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

978
Nell

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

80) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

L'analisi del rischio di credito a livello consolidato viene riportata alla pagina 115 del fascicolo di bilancio.

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

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

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

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

83) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è :
"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

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

84) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Al 31 dicembre 2018 CIR S.p.A. non detiene titoli di stato.

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

L'indebitamento totale della CIR S.p.A. nei confronti dell'INPS al 31 dicembre 2018 è di circa € 142 mila; i debiti tributari al 31 dicembre 2018 erano € 3.192 migliaia.

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

CIR S.p.A. predispose 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.

87) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Il margine di contribuzione o il livello di redditività delle società industriali del Gruppo è rilevabile dal fascicolo di bilancio a cui si rimanda. In particolare si veda la pagina 15 del fascicolo a stampa per il bilancio 2018.

nan 

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

ideeeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it



MD
All

CIR- Compagnie Industriali Riunite S.p.A.

Capitale azionario con diritto di voto

N. 794.292.367 Azioni ordinarie.

Elenco degli **azionisti di ultima istanza** che direttamente ed indirettamente posseggono percentuali superiori al 3% del capitale con diritto di voto, risultanti dalle comunicazioni ex art. 120, comma 2, del TUF nonché dal Libro Soci e dalle altre informazioni a disposizione della società alla data del **27/04/2019**.

N.	NOMINATIVI	QUANTITA' azioni possedute	% diritti di voto
1	F.LLI DE BENEDETTI S.P.A. Tutte possedute tramite COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A.	363.771.164	45,798
2	BESTINVER GESTIN SGIIC SA In qualità di gestore di Fondi: BESTINVER INTERNACIONAL FI 30.559.874 BESTINFOND FI 28.022.682 altri Fondi con quote inferiori al 3% 20.574.339	79.156.895	9,966
3	COBAS ASSET MANAGEMENT SGIIC, SA Tutte direttamente possedute	39.761.505	5,006
		482.689.564	60,770

Azionisti iscritti a libro soci al **16/04/2019**

7.539

Azioni Proprie alla data del **27/04/2019**

153.142.850

pari al 19,280%

1111 

CIR - Compagni Industriali Riunite S.P.A.
(ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI 29 APRILE 2019)

C.I.R. S.p.A -COMP.IND.RIUNITE

SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO

RIEPILOGO GENERALE
Situazione al 16 APRILE 2019.

C L A S S I		ITALIA		ESTERO		TOTALE	
DA	A	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi
Azionisti senza voto	TITOLI						
1	100	391	12.555	7	371	398	12.926
101	1000	2234	1.595.978	13	7.287	2247	1.603.265
1001	10000	3886	15.045.599	59	280.904	3945	15.326.503
10001	50000	568	12.078.454	84	2.422.512	652	14.500.966
50001	100000	67	4.923.961	40	2.976.330	107	7.900.291
100001	500000	51	10.991.543	70	17.089.000	121	28.080.543
500001	OLTRE	20	539.894.241	49	186.958.363	69	726.852.604
Totali		7217	584.542.331	322	209.734.767	7539	794.277.098
MONTE TITOLI S.p.A.		ex D. Lgs. 24/2/98, art. 58					
Titoli assegnati ai singoli azionisti in M.T.							
TOTALE						793.999.297	
						793.999.297-	
						794.277.098	

Totale Azionisti Italia

Totale Azionisti Estero

Totale Azionisti Italia + Estero

C.I.R. S.p.A -COMP.IND.RIUNITE

SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
dei quantitativi azionari

RIEPILOGO GENERALE
Situazione al 16 APRILE 2019.

C L A S S I		QUANTITATIVO
DA	A	POSSEDUTO
MONTE TITOLI S.p.A.		
fino a	100	12.926
101	1000	1.603.265
1001	10000	15.326.503
10001	50000	14.500.966
50001	100000	7.900.291
100001	500000	28.080.543
500001	OLTRE	726.852.604
Totali		794.277.098
MONTE TITOLI S.p.A.		793.999.297
Titoli gia' assegnati in M.T.		793.999.297-
TOTALE		794.277.098

Azionisti suddivisi per fasce di possesso

SUDDIVISIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER COMUNICAZIONI ISTAT		
Situazione al 16 APRILE 2019.		
T O T A L E	Soci	Possessi
Nazione		
AUSTRIA	2	261.277
BELGIO	22	501.823
COBA	1	3.620
GERMANIA	17	1.536.975
SPAGNA	27	101.640.137
FRANCIA	12	5.685.143
LUSSEMBURGO	23	22.823.003
NORVEGIA	1	15.259.377
PORTOGALLO	1	3.000
ROMANIA	1	1.334
SVEZIA	1	88.344
ABU	3	1.026.017
SVIZZERA	18	3.416.248
DANIMARCA	2	16.418
GRAN BRETAGNA	20	5.162.828
ISRAELE	1	10.000
COSEA DEL SUD	1	49.074
PRINCIPATO DI MONACO	1	80.000
OLANDA	13	198.639
NUOVA ZELANDA	1	85.431
ARABIA SAUDITA	1	3.617
FINLANDIA	1	100
ANDORRA	2	2.343.296
AUSTRALIA	6	136.088
CANADA	11	295.162
EGRE	11	2.449.405
KUWAIT	1	95.902
CINA	1	34.182
REPUBBLICA DI SAN MARINO	1	3.110
STATI UNITI D'AMERICA	118	46.525.217
ITA	7217	584.542.331
Totali		
M.T.	7539	794.277.098
Ex MT		793.999.297
TOTALE		793.999.297-
		794.277.098

Azionisti suddivisi per nazionalità

IL PRESIDENTE
M. V. M.

IL SEGRETARIO
Roberto

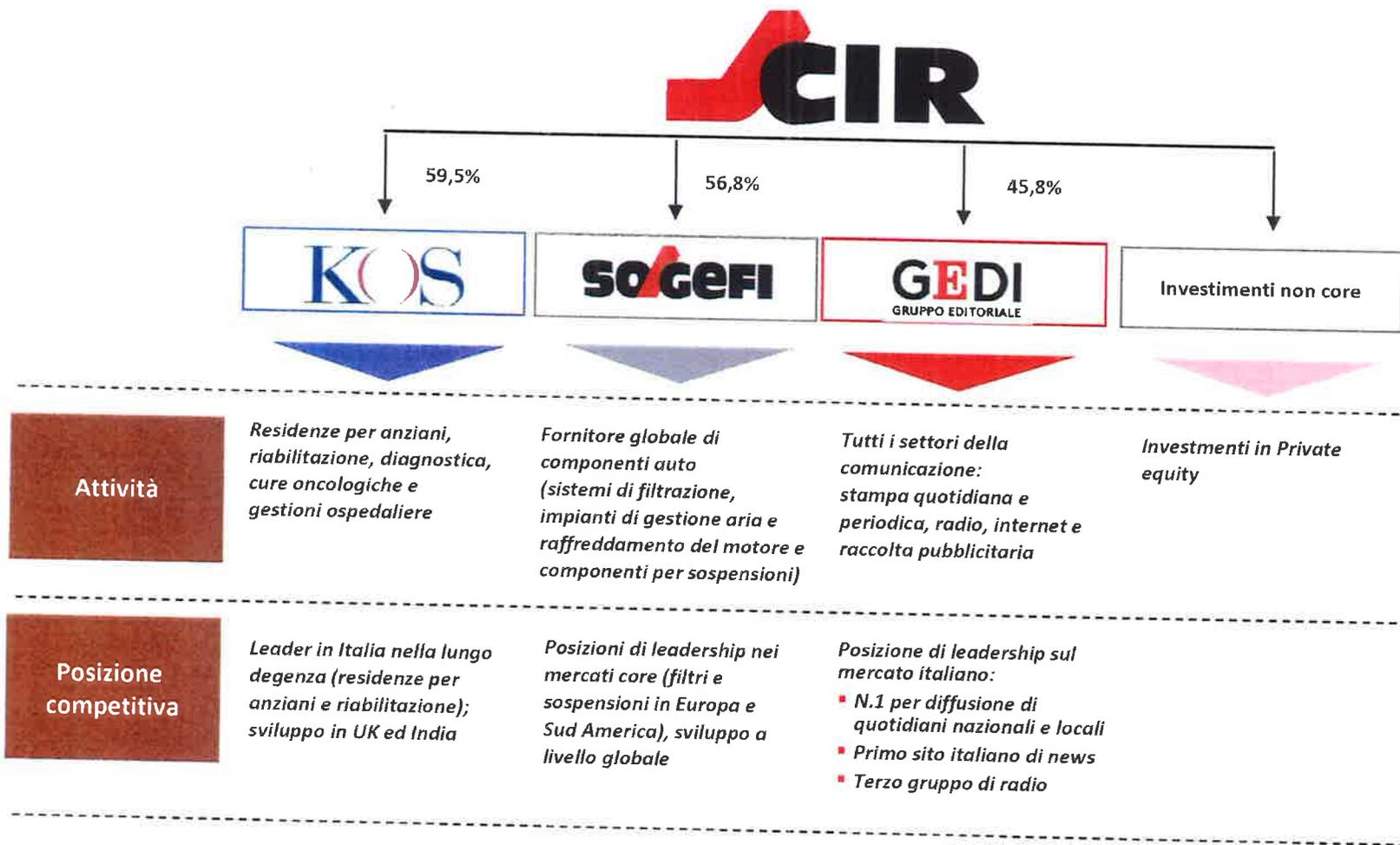


Risultati 2018 e 1° trimestre 2019

29 aprile 2019

Handwritten signature

Struttura operativa al 31 dicembre 2018 ⁽¹⁾



(1) Le percentuali di controllo sono calcolate al netto delle azioni proprie in portafoglio

Gruppo CIR - Conto economico consolidato



€/M	2017	2018	Δ
Ricavi	2.754,2	2.817,4	+ 2,3%
EBITDA	330,9	306,0	-7,5%
EBIT	154,2	101,7	-34,0%
Risultato netto di Gruppo	(5,9)	12,9	

Contribuzione delle attività al risultato netto



€/M		2017	2018	Δ €/M
Gruppo KOS	59,5%	17,3	20,9	3,6
Gruppo Sogefi	56,8%	15,1	8,0	(7,1)
Gruppo GEDI <i>(ante oneri non ricorrenti)</i>	45,8%	9,1	6,1	(3,0)
Totale contribuzione gruppi industriali		41,5	35,0	(6,5)
Oneri non ricorrenti GEDI (*)		(65,5)	(20,8)	44,7
Aggregato CIR		18,1	(1,3)	(19,4)
Risultato netto di Gruppo		(5,9)	12,9	18,8
Risultato netto di Gruppo ante oneri non ricorrenti GEDI		59,6	33,7	(25,9)

(*) pro quota di:

nel 2017 oneri non ricorrenti per € 143,2 milioni relativi alla definizione del contenzioso fiscale risalente a fatti del 1991;
 nel 2018 oneri non ricorrenti per € 45,5 milioni relativi principalmente a costi *una tantum* per ristrutturazioni in corso (circa € 23 milioni), svalutazione dei valori delle testate a seguito di impairment test (circa € 24 milioni) e svalutazione di Persidera (€ 12 milioni), solo parzialmente compensati da sopravvenienze attive.

Uu

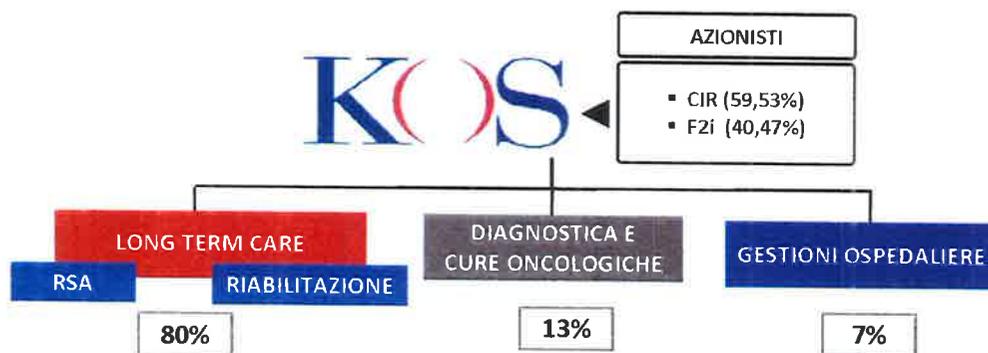
Handwritten signature

Gruppo CIR – Posizione finanziaria netta



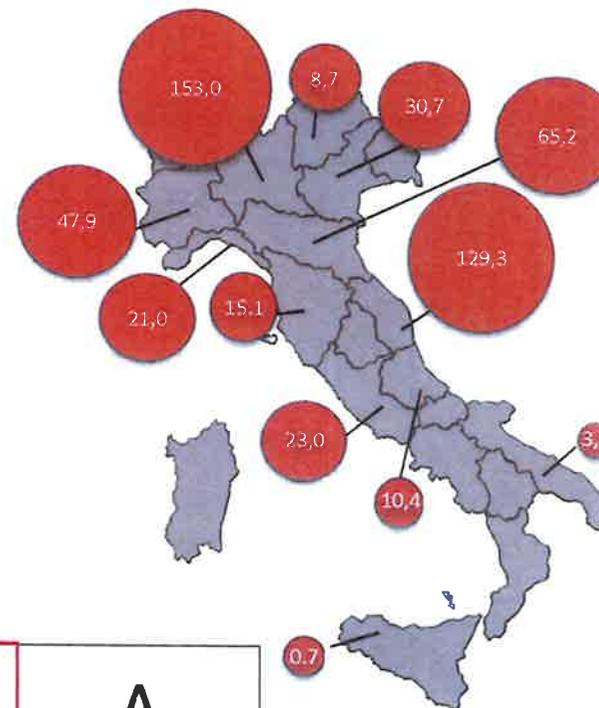
€/M	2017	2018
Posizione finanziaria netta consolidata	(272,5)	(297,1)
Posizione finanziaria netta capogruppo	343,0	325,5
Posizione finanziaria netta gruppi industriali	(615,5)	(622,6)
PFN gruppi industriali/EBITDA	1,86	2,03

KOS – attività e risultati



Posti letto	5.614	2.420	123
Strutture	51	34	1

Ricavi 2018 per regione



Risultati 2018

€/M	2017	2018	Δ
Ricavi	490,6	544,9	+ 11,1%
EBITDA	87,9	101,8	+ 15,9%
Risultato netto	29,0	35,2	

Posizione finanziaria netta	(237,1)	(259,4)
-----------------------------	---------	---------

VVV

[Handwritten signature]

Sogefi – attività e risultati



Struttura operativa



Fatturato per area geografica

Area	% Ricavi
Europa	61%
Nord America	18%
Sud America	11%
Asia	10%

Risultati 2018

€/M	2017	2018	Δ
Ricavi	1.647,8	1.623,8	- 1,5%
EBITDA	206,9	190,0	- 8,2%
Risultato netto	26,6	14,0	
Posizione finanziaria netta	(264,0)	(260,5)	

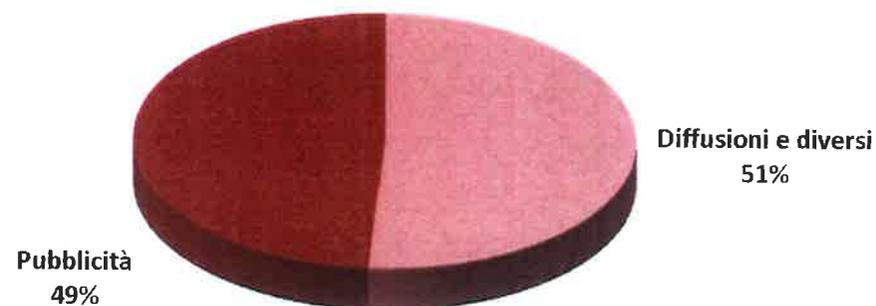
GEDI - attività e risultati



Struttura operativa



Ripartizione fatturato 2018



Risultati 2018

€/M	2017	2018	Δ
Ricavi	615,8	648,7	+ 5,3%
EBITDA	52,8	33,1	-37,3%
Risultato netto (*)	(123,3)	(32,2)	

Posizione finanziaria netta	31,7	(115,1)
-----------------------------	-------------	----------------

(*) il risultato netto include nel 2017 un onere fiscale straordinario di € 143,2 milioni e nel 2018 un saldo negativo complessivo, al netto delle imposte, di oneri e proventi non ricorrenti per € 45,5 milioni

Struttura patrimoniale consolidata



€/M	% di controllo	31/12/2017	31/12/2018
KOS	59,5%	171,8	174,4
Sogefi	56,8%	102,8	111,5
GEDI	45,8%	254,8	239,2
Totale gruppi industriali		529,4	525,1
Immobilizzazioni		15,3	15,5
Private equity		53,0	46,0
Altre società partecipate e NPL		21,0	26,5
Totale altre immobilizzazioni		89,3	88,0
Altre attività/passività		(0,7)	(2,4)
Posizione finanziaria netta		343,0	325,5
Aggregato CIR		431,6	411,1
Totale patrimonio netto consolidato		961,0	936,2



Risultati 1° trimestre 2019

Handwritten signature

2019

Gruppo CIR - Conto economico consolidato



€/M	1Q 2018	1Q 2019
Ricavi	695,2	675,8
EBITDA	80,4	78,5
Risultato netto	9,5	4,5

	31/03/2018	31/03/2019
Posizione finanziaria netta (*)	(274,7)	(769,3)

(*) L'applicazione, a partire dal 1° gennaio 2019, del principio contabile IFRS 16 ha comportato un impatto di - € 453,4 milioni. Al netto di tale effetto, l'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2019 era pari a € 315,9 milioni.

Contribuzione delle attività al risultato netto



€/M	1Q 2018	1Q 2019	Δ € /M
Gruppo KOS	4,5	4,7	0,2
Gruppo Sogefi	6,4	0,9	(5,5)
Gruppo GEDI	1,3	0,9	(0,4)
Totale contribuzione gruppi industriali	12,2	6,5	(5,7)
Aggregato CIR	(2,7)	(2,0)	0,7
Risultato netto di Gruppo	9,5	4,5	(5,0)

V.M.

Roll

KOS – Risultati

KOS



€/M	1Q 2018	1Q 2019
Ricavi	133,2	140,3
EBITDA	23,8	33,1
Risultato netto	7,5	7,8

	31/03/2018	31/03/2019
Posizione finanziaria netta (*)	(247,3)	(579,6)

(*) L'applicazione, a partire dal 1° gennaio 2019, del principio contabile IFRS 16 ha comportato un impatto di - € 323,8 milioni. Al netto di tale effetto, l'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2019 era pari a € 255,8 milioni.



€/M	1Q 2018	1Q 2019
Ricavi	406,3	389,9
EBITDA	48,8	41,3
Risultato netto	11,2	1,6

	31/03/2018	31/03/2019
Posizione finanziaria netta (*)	(254,3)	(328,9)

(*) L'applicazione, a partire dal 1° gennaio 2019, del principio contabile IFRS 16 ha comportato un impatto di - € 66,8 milioni. Al netto di tale effetto, l'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2019 era pari a € 262,1 milioni.

UN



GEDI – Risultati



€/M	1Q 2018	1Q 2019
Ricavi	155,8	145,6
EBITDA	11,4	8,4
Risultato netto	3,0	2,0

	31/03/2018	31/03/2019
Posizione finanziaria netta (*)	(110,0)	(187,5)

(*) L'applicazione, a partire dal 1° gennaio 2019, del principio contabile IFRS 16 ha comportato un impatto di - € 62,8 milioni. Al netto di tale effetto, l'indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2019 era pari a € 124,7 milioni.

Disclaimer

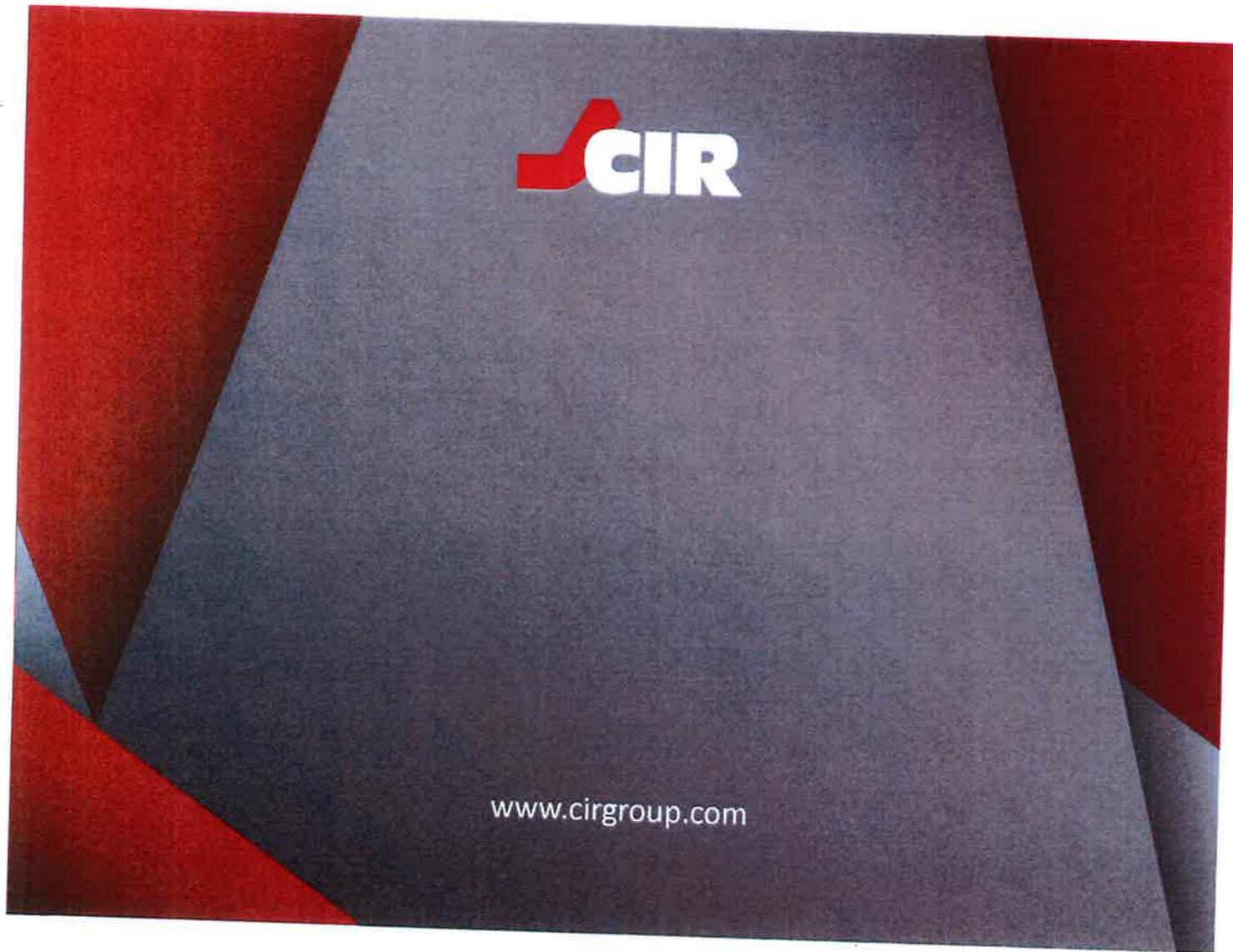


- *Il presente documento è stato predisposto da CIR a scopo informativo e per l'utilizzo durante le presentazioni dei risultati e delle strategie del Gruppo.*
- *Per qualsiasi ulteriore dettaglio su CIR e il suo Gruppo si rimanda alla consultazione dei documenti pubblici disponibili quali i Bilanci Annuali, le Relazioni Semestrali e le Relazioni Trimestrali.*
- *I contenuti di questo documento, in particolare quelli riguardanti stime circa la futura attività e risultati del Gruppo sono da considerarsi come previsionali ed in quanto tali possono implicare rischi ed incertezze*
- *Ogni riferimento ai risultati conseguiti dal Gruppo CIR non dovrà essere assunto quale indicazione per i risultati futuri*
- *Questo documento non costituisce un'offerta o un invito all'acquisto o alla sottoscrizione di azioni e in nessuna parte rappresenta la base o il supporto a qualsiasi contratto o impegno di alcun genere*

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Mull' with a vertical line to its right and some smaller characters below it.

IL PRESIDENTE
M

IL SEGRETARIO
M



CIR

www.cirgroup.com