

"COFIDE - Gruppo De Benedetti S.p.A."

Sede Milano, Via Ciovassino n. 1

Capitale sociale di euro 359.604.959

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 01792930016

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

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2016 addì 29 del mese di aprile alle ore 16.

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

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, il Presidente Dr. Rodolfo De Benedetti il quale, con il consenso unanime dei presenti, chiama il Notaio Dr.ssa Francesca Gasparro a fungere da Segretario.

Il Presidente comunica che l'odierna assemblea è stata convocata per il 28 aprile 2016 in prima convocazione e per oggi in seconda convocazione, con avviso pubblicato in data 18 marzo 2016 per esteso sul sito internet della Società nonché per estratto sul quotidiano "La Repubblica" e diffuso tramite SDIR NIS STORAGE per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015. Delibere relative. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2015.
2. Determinazione del numero degli Amministratori, nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2016-2018 e determinazione dei relativi compensi.
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017-2025; determinazione del relativo corrispettivo.
4. Proposta di revoca della delibera del 27 aprile 2015 relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie e proposta di nuova autorizzazione.
5. Relazione sulla Remunerazione.

Sono presenti, oltre al Presidente, gli Amministratori Signori: Dr.ssa Silvia Candiani, Prof.ssa Francesca Cornelli, Dr. Massimo Cremona, Dr. Edoardo De Benedetti, Dr. Marco De Benedetti, Prof.ssa Paola Dubini, Dr. Pierluigi Ferrero, Dr. Roberto Robotti e tutti i Sindaci effettivi: Dr. Riccardo Zingales - Presidente del Collegio Sindacale, Dr.ssa Antonella Dellatorre e Dr. Tiziano Bracco.

Giustificati gli Amministratori Dr. Francesco Guasti e Dr. Joseph Oughourlian.

Il Presidente comunica che all'apertura dell'assemblea sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 431.328.834 azioni con diritto di voto pari al 59,972% delle n. 719.209.918 azioni costituenti il capitale sociale e pertanto dichiara validamente costituita la presente assemblea in seconda convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

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

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.

Comunica che sono presenti in sala per la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. il Dr. Marco Miccoli e la Dr.ssa Rosella Cazzulani, che sono presenti alcuni collaboratori per motivi di servizio e che è stato permesso ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare. Non risultano presenti giornalisti in sala.

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

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

Informa infine 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. 11971/1999, il Presidente informa che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea verrà inserito quale allegato al presente verbale sotto la lettera "A" per farne parte sostanziale ed integrante. Dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i partecipanti in qualità di creditori pignorati o usufruttuari;
- l'elenco di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti su ciascuna delibera, sarà allegato al presente verbale sotto la lettera "B" per farne parte integrante e sostanziale.

A tal fine, per favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che volessero far constare del proprio allontanamento di comunicarlo all'uscita della sala.

Dopo aver ricordato che COFIDE rientra nella categoria delle PMI come definita dall'art. 1 del Testo Unico della Finanza e che pertanto ai sensi dell'art. 120, comma 2, di detto Testo Unico devono essere comunicate alla Società solo le partecipazioni che superino il 5% dei diritti di voto, comunica l'elenco dei principali azionisti, informa che sulla base del libro soci aggiornato

alla data del 20 aprile 2016, delle comunicazioni ex art. 120 del Testo Unico e delle altre informazioni a disposizione della Società alla data del 28 aprile 2016, i principali azionisti sono:

- F.lli De Benedetti S.p.A. che possiede n. 373.441.844 azioni ordinarie pari al 51,924% del capitale sociale;
- BESTINVER GESTION SGIIC S.A. che possiede n. 108.617.629 azioni ordinarie pari al 15,102% del capitale sociale, tramite vari Fondi, nessuno dei quali singolarmente possiede più del 5% dei diritti di voto.

Gli azionisti iscritti al libro soci al 20 aprile 2016 erano 7.057.

Informa che la sintesi degli interventi così come le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento fanno parte del verbale e che pertanto non si rende necessaria la predisposizione di un apposito allegato allo stesso.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione del bilancio e di controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, il Presidente informa che Deloitte & Touche S.p.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di euro 74.249 di cui:

- * euro 33.265 a fronte di n. 290 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della Società;
- * euro 11.470 a fronte di n. 105 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato del gruppo;
- * euro 13.820 a fronte di n. 130 ore di revisione impiegate per la relazione semestrale al 30 giugno 2015;
- * euro 5.735 a fronte di n. 60 ore di revisione impiegate per i controlli continuativi;
- * euro 9.959 per spese (di cui euro 4.598 per il contributo di Vigilanza Consob).

Informa inoltre che:

- nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 75 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.;
- nel fascicolo di bilancio consegnato, insieme alla relazione e al bilancio della Società, vi è il bilancio consolidato di Gruppo dell'esercizio 2015 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informazione agli azionisti.

Il Presidente precisa che il capitale sociale di COFIDE S.p.A., totalmente versato, ammonta ad euro 359.604.959 rappresentato da n. 719.209.918 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 cadauna ed informa che la Società non possiede azioni proprie.

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

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

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** il Presidente con la proiezione di alcune *slides* che vengono allegate al verbale assembleare sotto la lettera **C**, illustra l'andamento del Gruppo, nonché i risultati del primo trimestre approvati nel Consiglio di Amministrazione tenutosi prima dell'assemblea.

Illustrando il Conto Economico rileva che nel corso del 2015 sono aumentate in maniera evidente le contribuzioni da controllate così come sono migliorate tutte le altre voci, permettendo di registrare un utile ante imposte ed un risultato netto di Gruppo di 18,7 €/m. Il risultato netto del primo trimestre 2016 è in flessione rispetto al primo trimestre dell'anno scorso solo a seguito della plusvalenza straordinaria realizzata in quest'ultimo periodo da L'Espresso, mediante la cessione del canale televisivo All Music; nel complesso, al netto di tale operazione i risultati del primo trimestre 2016 sono allineati o in miglioramento rispetto a quelli dello scorso anno.

Mostra nel dettaglio la Struttura Patrimoniale sintetica del Gruppo e soffermandosi su CIR riporta le considerazioni che sono state esposte durante l'assemblea di CIR svoltasi durante la mattinata odierna. Il 2015 è stato un anno positivo che ha completato il percorso di riequilibrio patrimoniale a livello consolidato e riposizionamento strategico avviato nel 2013 si è tornati a conseguire dopo quattro anni un significativo utile.

Riassume quindi i risultati consolidati del 2015 da CIR che vedono una crescita dei ricavi, un aumento dell'EBITDA ed un risultato netto positivo per 42 milioni di euro, a fronte di una perdita di 23,4 milioni di euro nel 2014, in quanto è aumentato il contributo delle tre controllate industriali; la capogruppo e le controllate non industriali hanno conseguito un risultato netto positivo per 22 milioni di euro, grazie ai buoni rendimenti della gestione finanziaria e alla plusvalenza derivante dalla cessione di Swiss Education Group. La struttura patrimoniale del gruppo è solida, essendo il debito consolidato di soli 121,7 milioni al 31 dicembre 2015 e la posizione finanziaria della capogruppo e delle controllate non industriali a fine 2015 era positiva per 418 milioni di euro, grazie ai flussi positivi derivanti dalle cessioni, in parte impiegati per gli acquisti di azioni proprie.

Passando quindi alle singole controllate industriali rileva che l'Espresso, nel panorama dell'editoria italiana, continua a registrare una performance nettamente migliore di tutti i principali concorrenti, ha ottenuto risultati in linea con l'anno precedente e un utile in significativo aumento rispetto al 2014 grazie alla plusvalenza per la cessione del canale televisivo All Music. Sogefi ha ottenuto ricavi per 1,5 miliardi di euro grazie al buon andamento dei mercati di Europa e Stati Uniti, un margine operativo lordo in leggera crescita e un utile netto in lieve riduzio-

ne. Tuttavia, la redditività della Società resta al di sotto delle attese e il nuovo management, insediatosi a metà del 2015, è impegnato nella formulazione di un piano triennale orientato al conseguimento di risultati adeguati.

KOS nel 2015 ha proseguito il proprio piano di sviluppo, registrando un incremento significativo dei risultati grazie alla crescita organica e a nuove acquisizioni.

Illustra nel dettaglio il patrimonio consolidato del gruppo CIR a fine 2015 e passa ad illustrare il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione sintetizzandone i risultati, che confermano il percorso di sviluppo del Gruppo in un contesto economico globale che resta piuttosto incerto.

Per quanto riguarda l'andamento delle principali controllate nel trimestre, Espresso ha mostrato una flessione dei ricavi inferiore a quella degli anni precedenti, una buona tenuta del margine operativo lordo e dell'utile netto a perimetro omogeneo. Inoltre, per la prima volta la società ha una posizione finanziaria netta positiva.

Sogefi ha ottenuto nei primi tre mesi una crescita dei ricavi del 4,7%, grazie al forte sviluppo delle attività in Nord America e Asia e un leggero incremento dell'EBITDA prima degli oneri non ricorrenti. La Società ha chiuso il periodo con un risultato netto leggermente positivo, seppure in calo rispetto allo scorso anno a causa della problematica situazione del mercato sudamericano e di maggiori svalutazioni e oneri finanziari.

KOS ha proseguito il proprio percorso di sviluppo, conseguendo nel trimestre una crescita di tutti i principali indicatori economici.

Infine illustra come nei primi mesi del 2016 il gruppo CIR ha posto le basi per la realizzazione di due importanti operazioni straordinarie: CIR ha infatti siglato un'intesa per rilevare insieme al fondo F2i la quota di KOS di proprietà del fondo Ardian ed il perfezionamento dell'operazione è previsto nel mese di maggio. L'intesa ha confermato il significativo valore già creato da KOS in questi anni nonché gli ulteriori margini di crescita della stessa in un settore ancora molto frammentato. CIR investirà 85 milioni di euro, portando la propria quota dall'attuale 51,3% al 62,7%, mentre F2i avrebbe il 37,3%.

Si continuerà a puntare sullo sviluppo di KOS, un'azienda creata dal nulla da CIR e oggi valutata circa 625 milioni di euro.

Inoltre, all'inizio del mese di marzo Espresso ha annunciato un progetto di integrazione con ITEDI, società editrice dei quotidiani La Stampa e Il Secolo XIX, che dovrebbe essere completato nel primo trimestre del 2017, una volta ottenute le autorizzazioni delle autorità competenti. Obiettivo del progetto è dare vita al primo gruppo italiano nella stampa quotidiana e nell'informazione digitale. CIR resterà l'azionista di controllo del nuovo gruppo e sarà affiancata da nuovi soci esperti del settore, in particolare EXOR. Si tratta di una iniziativa di grande

valore industriale che apre una nuova prospettiva per il gruppo Espresso e anticipa il necessario processo di aggregazione nella stampa quotidiana nazionale. L'operazione testimonia come in un mercato in difficoltà Espresso sia un operatore attivo e credibile e riafferma l'impegno di lungo periodo di CIR nel settore dell'editoria.

I risultati raggiunti hanno consentito alla holding di Gruppo di proporre il ritorno al dividendo. Ringrazia l'Amministratore Delegato del Gruppo Dr.ssa Monica Mondardini e tutti i dirigenti e collaboratori del Gruppo per i risultati raggiunti che sono il frutto di un lavoro di squadra continuativo e duraturo nel tempo.

Il Presidente ricorda all'assemblea che la proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2015 si trova alla pagina 29 del fascicolo distribuito a tutti i presenti.

Con il consenso dell'assemblea viene omessa la lettura della Relazione del Collegio Sindacale riportata alle pagine 193 e seguenti del fascicolo di bilancio.

Il Presidente informa inoltre che l'azionista Marco Bava ha fatto pervenire prima dell'assemblea un elenco di domande.

Ai sensi dell'art. 127 ter, comma 3, del TUF le domande e le relative risposte sono a disposizione di chi fosse interessato all'ingresso della sala e vengono allegate al verbale assembleare sotto la lettera **D**.

Aprire quindi la discussione.

Prende la parola l'azionista **Gianluca Ghini** che in primis si complimenta con il Presidente per l'ottimo investimento fatto in SEG - Swiss Education Group nel 2011 che, con la sua cessione nel 2015, ha fatto realizzare una plusvalenza di circa 42.000.000 di euro.

Espone quindi una serie di quesiti che riguardano le singole Società: per KOS lamenta il fatto che l'investimento di CIR per acquisire un ulteriore 11,4% di KOS dal Fondo Ardian sembra essere eccessivo rispetto alla valutazione dell'azienda e superiore rispetto a quello di F2i nella medesima operazione; ricordando un'affermazione del Dr. Ravanelli sulla possibile quotazione di KOS nel medio termine chiede quando possa avvenire. In relazione a L'Espresso chiede se Persidera sia ancora in vendita e se vi siano ad oggi trattative in corso, quali siano le tempistiche sul contenzioso fiscale ancora pendente per il quale sono stati accantonati 35.000.000 di euro e se ciò potrà influire sull'operazione di integrazione con ITEDI, se sia ipotizzabile una quotazione del settore radiofonico e quando avverrà il passaggio del canale 9 ed il relativo beneficio aggiuntivo per la Società. Su Sogefi domanda se sia previsto un aumento di capitale nel breve periodo essendo gravata da un debito importante, stabile e che genera oneri finanziari e per CIR se possa replicarsi l'operazione fatta diversi anni fa quando, dopo che Cerus vendette Valeo, venne lanciata un'OPA da CIR sulle minoranze di Cerus. Infine chiede da quando sarà possibile esercitare il voto multiplo in COFIDE.

Il Presidente rassicura sul fatto che CIR e F2i pagheranno lo stesso prezzo per rilevare la quota di KOS oggi di proprietà del Fondo Ardian; la differenza di valore è dovuta al fatto che CIR pagherà 85.000.000 di euro, ma percepirà un dividendo straordinario, portando quindi l'investimento effettivo netto di CIR a circa 67.000.000 di euro; la quota acquisita da CIR inoltre non è del 11,4%, pari alla differenza tra la quota attuale e quella finale dopo l'operazione, ma superiore in quanto al closing l'esercizio dei piani di stock option del management comporterà una diluizione degli azionisti attuali al di sotto delle partecipazioni precedenti al closing. Spiega inoltre che è previsto un periodo di lock up in base agli accordi tra gli investitori e che ad oggi non c'è un progetto concreto di quotazione, seppure KOS abbia le caratteristiche per essere quotata. Prosegue smentendo l'esistenza per l'Espresso di trattative per la vendita di Persidera nonostante la stessa rimanga un'attività non core del Gruppo ed afferma che non è possibile conoscere i tempi del contenzioso fiscale: il ricorso in Appello risale al 27 giugno 2012 e ad oggi il giudizio è pendente in Cassazione. Di ciò se ne è tenuto conto per la fusione con ITEDI, calcolando un concambio adeguato; l'Espresso emetterà il 21% di azioni in più a favore dei soci ITEDI, il tutto comunque sarà soggetto a Due Diligence che verificherà la correttezza di quanto proposto; non vi sono progetti di quotazione del settore radiofonico e la cessione di DJ Television prevedeva una dilazione di pagamento ed una componente di prezzo variabile a titolo di earn out legate al mantenimento del canale 9. Detto valore è incerto dipendendo da diversi fattori e quindi ad oggi non ancora quantificabile. Per SOGEFI non è previsto un aumento di capitale ed il Management ha formulato un piano triennale per recuperare redditività. Non è possibile replicare l'operazione fatta negli anni '90 su Cerus in quanto si tratterebbe di OPA da parte di CIR su se stessa. Il voto multiplo, deliberato durante la scorsa assemblea straordinaria del 27 aprile 2015, sarà esercitabile, al ricorrere dei presupposti previsti dallo statuto, a partire dalle assemblee successive il 1° giugno 2017.

Nessun altro domandando la parola comunica che al momento sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 431.328.834 azioni con diritto di voto pari al 59,972% delle n. 719.209.918 azioni costituenti il capitale sociale.

Mette quindi in votazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 di COFIDE e la seguente proposta riportata a pag. 29 del fascicolo distribuito all'ingresso della sala:

"Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 che sottoponiamo alla Vostra approvazione si è chiuso con una perdita netta di euro 3.596.174,40 di cui Vi proponiamo l'integrale copertura mediante l'utilizzo della riserva "Utili (perdite) accumulati", la quale si ridurrà conseguentemente da € 33.470.054,21 ad € 29.873.879,81.

Vi proponiamo altresì il pagamento di un dividendo di € 10.068.938,85, in ragione di € 0,014 per ciascuna delle n. 719.209.918 azioni costituenti il capitale sociale, da prelevarsi dalla voce "Utili (perdite) accumulati", precisando che lo stesso, ai sensi e per gli effetti dell'art. 1 del D.M. 2 aprile 2008, è da intendersi interamente formato con utili prodotti sino all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007."

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2015 sopra riportata risultano approvati all'unanimità, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Ringrazia e informa che il dividendo di euro 0,014 sarà messo in pagamento in data 4 maggio 2016 con stacco in Borsa il 2 maggio 2016.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 viene a cessare, essendosi compiuto il terzo esercizio sociale, il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, conferito dall'assemblea degli azionisti di COFIDE S.p.A. in data 29 aprile 2013.

E' pertanto necessario procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2016-2018 e a determinare i compensi spettanti ai componenti dello stesso.

Nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 7 e seguenti, si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta di delibera.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione è nominato sulla base di liste, presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo; le liste di candidati, sottoscritte dagli azionisti che le presentano, devono essere depositate presso la sede della società entro il venticinquesimo giorno antecedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione.

Comunica che è stata depositata presso la sede legale della Società una sola lista di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2016-2018.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata.

L'azionista di maggioranza F.LLI DE BENEDETTI S.p.A., ha depositato in data 1° aprile 2016 la seguente lista di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione di COFIDE S.p.A.:

1. DE BENEDETTI RODOLFO
2. DE BENEDETTI EDOARDO
3. DE BENEDETTI MARCO
4. CANDIANI SILVIA - INDIPENDENTE
5. CREMONA MASSIMO - INDIPENDENTE
6. DUBINI PAOLA - INDIPENDENTE
7. GUASTI FRANCESCO - INDIPENDENTE

8. PORCARI MARIA SERENA - INDIPENDENTE

9. FERRERO PIERLUIGI

Comunica altresì che i candidati:

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

Tali documenti sono stati depositati presso la sede legale, pubblicati sul sito Internet, diffusi tramite SDIR NIS STORAGE e passati agli atti della Società.

Informa che i seguenti candidati:

- CANDIANI SILVIA
- CREMONA MASSIMO
- DUBINI PAOLA
- GUASTI FRANCESCO
- PORCARI MARIA SERENA

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

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

- fissare in 9 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- fissare la durata del mandato del Consiglio di Amministrazione fino all'assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018;
- consentire ai nominati Amministratori di assumere altri incarichi, ai sensi dell'art. 2390 del codice civile;
- fissare in euro 10.000,00 il compenso annuo lordo pro-rata temporis, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del codice civile, da attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente sottopone quindi all'approvazione dell'assemblea il seguente testo di
deliberazione

1) relativamente alla determinazione del numero dei componenti

“l'Assemblea degli Azionisti di COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione
- preso atto della proposta dell'azionista F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.

- avuto a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- di stabilire in n. 9 i componenti il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2016-2018 e cioè fino all'Assemblea che discuterà il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2018

- di consentire ai nominati Amministratori di assumere altri incarichi, ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile.”

2) relativamente al compenso degli Amministratori:

“l'Assemblea degli Azionisti di COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione

- preso atto della proposta dell'azionista F.LLI DE BENEDETTI S.p.A.

- avuto a mente i disposti di legge e di statuto

DELIBERA

- di attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione un compenso di euro 10.000 annui lordo pro-rata-temporis, ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del Codice Civile”.

Aprè quindi la discussione, nessuno domandando la parola comunica che non ci sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione le proposte relative alla determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, alla durata in carica dei Consiglieri neo nominati e alla facoltà in capo a questi ultimi di assumere altri incarichi ai sensi dell'art. 2390 del Codice Civile, che dopo prova e controprova risultano approvate all'unanimità, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette in votazione la proposta di delibera relativa alla determinazione dei compensi da attribuire a ciascun componente il Consiglio di Amministrazione che risulta approvata all'unanimità, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette in votazione per alzata di mano l'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza che risulta approvata a maggioranza con n. 12.582.573 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dall'Avv. Simone Rigamonti, senza astensioni, e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dà atto che l'assemblea ha:

- determinato in 9 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

- nominato i Consiglieri signori:

1. DE BENEDETTI RODOLFO
2. DE BENEDETTI EDOARDO
3. DE BENEDETTI MARCO
4. CANDIANI SILVIA - INDIPENDENTE
5. CREMONA MASSIMO - INDIPENDENTE

6. DUBINI PAOLA - INDIPENDENTE

7. GUASTI FRANCESCO - INDIPENDENTE

8. PORCARI MARIA SERENA - INDIPENDENTE

9. FERRERO PIERLUIGI

- fissato la durata del Consiglio di Amministrazione fino all'assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018;

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

- determinato un compenso annuo lordo pro-rata temporis di euro 10.000,00 per ciascun Consigliere.

Il Presidente ringrazia quindi gli Amministratori uscenti che hanno prestato il loro prezioso contributo alla Società e da il benvenuto alla Dr.ssa Serena Porcari presente in sala.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente informa che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, verrà a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito per il periodo 2008-2016 alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. Allo scopo di poter meglio gestire la fase di transizione al nuovo revisore, è stata valutata positivamente l'ipotesi di conferire l'incarico di revisione legale dei conti con un anno di anticipo rispetto alla naturale scadenza.

Ringraziando Deloitte & Touche per la professionalità e collaborazione dimostrate, ricorda che ai sensi dell'art. 13 del D.Lsg. 27 gennaio 2010 n. 39, il conferimento dell'incarico alla Società di revisione e la determinazione del relativo corrispettivo compete all'assemblea degli azionisti su proposta motivata dell'organo di controllo.

Il Presidente ricorda che nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 11 e seguenti, si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la seguente proposta di delibera, con allegata la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale:

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di COFIDE S.p.A.:

preso atto che

(i) con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016 viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito in data 29 aprile 2008 per il periodo 2008-2016 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

(ii) l'incarico a Deloitte & Touche S.p.A. non può essere rinnovato essendosi completato il periodo novennale previsto dall'art. 17 del D. Lgs. n. 39/2010;

(iii) l'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010 dispone che sia l'Assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, a conferire l'incarico di revisione legale dei conti e a determinare il

corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico;

(iv) esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale contenente i termini dell'offerta della società di revisione individuata e formulata alla luce di un processo di selezione basato su criteri di valutazione trasparenti e oggettivi oltre che caratterizzato da trasparenza e tracciabilità delle attività svolte e delle decisioni assunte;

DELIBERA

A) di conferire alla società KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti di COFIDE S.p.A. per gli esercizi 2017-2025, fatte salve cause di cessazione anticipata, nei termini ed alle condizioni dell'offerta formulata dalla suddetta società di revisione e riportati nella proposta motivata del Collegio Sindacale;

B) di delegare al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, tutti i più ampi poteri, nel rispetto delle disposizioni di legge, per la completa esecuzione della suddetta delibera, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle eventuali modificazioni di carattere non sostanziale che fossero ritenute necessarie e/o opportune per l'iscrizione del Registro delle Imprese e/o in relazione alle eventuali indicazioni dell'Autorità di Vigilanza.”

Il Presidente apre quindi la discussione.

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

Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** il Presidente ricorda che nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 57 e seguenti, si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la seguente proposta di delibera, conforme a quella conferita lo scorso anno e che, avendo durata di 18 mesi, si ripropone come ogni anno in assemblea:

"L'Assemblea degli Azionisti di COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A.:

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

DELIBERA

1. di revocare per il periodo intercorrente dal giorno della presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di acquisto azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2015, e conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporne;

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

- potranno essere acquistate massime n. 50.000.000 di azioni e con un limite di spesa di € 35.000.000; la Società costituirà una riserva indisponibile, denominata "Riserva per azioni proprie in portafoglio", dell'importo delle azioni proprie acquistate, mediante prelievo di un corrispondente importo dalla riserva "Ripristino costo storico partecipazioni" risultante dal bilancio al 31 dicembre 2015, ultimo approvato. Il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni sarà non superiore del 10% e non inferiore al 10% del prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente a quella in cui viene effettuato l'acquisto o alla data in cui viene fissato il prezzo;

- l'acquisto potrà avvenire:

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

b) sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita e comunque in modo da assicurare parità di trattamento tra gli azionisti e in conformità alle disposizioni di legge o di regolamento vigenti al momento dell'operazione; i quantitativi acquistati giornalmente non dovranno eccedere il 25% del volume medio giornaliero, come definito nel Regolamento CE n° 2273/2003;

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

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente, senza limiti di tempo, a disporre 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;

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

5. di stabilire che, in caso di alienazione delle azioni proprie, la riserva indisponibile costituita ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3 del Codice Civile "Riserva per azioni proprie in portafoglio", riconfluisca nella riserva "Ripristino costo storico partecipazioni".

Il Presidente apre la discussione e, nessuno domandando la parola, comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione la proposta di delibera sopra riportata che risulta approvata a maggioranza con n. 45.001 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dall'Avv. Simone Rigamonti e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Passando alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che nel fascicolo con dorso blu, consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 61 e seguenti si trova la Relazione sulla Remunerazione e alla pagina 74 la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A.

- visti i disposti della vigente normativa

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

DELIBERA

favorevolmente, sul contenuto della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 marzo 2016."

Il Presidente ricorda che l'assemblea è chiamata ad esprimere il proprio voto consultivo sulla sola prima Sezione della Relazione e apre la discussione.

Nessuno domandando la parola comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la proposta di delibera sopra riportata che risulta approvata a maggioranza con n. 2.398.131 voti contrari di alcuni fondi rappresentati dall'Avv. Simone Rigamonti e con il voto favorevole di tutti gli altri azionisti, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16,56.

IL PRESIDENTE

(Dr. Rodolfo De Benedetti)

IL SEGRETARIO

(Dr.ssa Francesca Gasparro)

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA

del 29 APRILE 2016 ore 16

In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,57 Pag.

1

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
1 FRATELLI DE BENEDETTI S.P.A.	DE BENEDETTI MARCO	373.441.844		51,923	46
2 OAM EUROPEAN VALUE FUND	RIGAMONTI SIMONE	03104/16000575	13.116.857	1,823	73
3 GHINI GIANLUCA		68000/ 847		1,160	47
4 LAURENZA PAOLA		03069/ 122	7.514.158	1,044	57
5 GOVERNMENT OF NORWAY		03566/16002141	6.956.246	0,967	48
6 BANDIERAMONTE STEFANO		03069/ 119	4.857.459	0,675	14
7 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		03479/ 269847	2.820.809	0,392	103
8 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD.		03566/16002143	2.000.000	0,278	6
9 BANDIERAMONTE STEFANO		61030/ 153	1.000.000	0,139	13
10 BANDIERAMONTE STEFANO		03069/ 120	937.000	0,130	12
11 ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.		63102/ 1000330	925.240	0,128	9
12 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		03104/16027426	886.523	0,123	28
13 BLACKROCK INST. TRUST CO. NA. INV.FUNDS FOR EMPL.BENEFIT TR.		03104/16027439	865.738	0,120	22
14 BANDIERAMONTE STEFANO		03069/ 121	842.541	0,117	11
15 VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		03479/ 269839	734.900	0,102	98
16 VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND		03479/ 269840	653.122	0,090	97
17 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		03104/16027445	453.448	0,063	38
18 VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP. IND. FU.		03479/ 269842	431.222	0,059	99

ALLEGATO A

VED. GAL. AL

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
19 ISHARES VII PLC.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027448	390.688	0,054	54
20 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH.	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 269845	325.221	0,045	76
21 ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	COMINI LUCA	63102/ 1002448	322.584	0,044	8
22 BLACKROCK INST. TRUST CO. NA. INV.FUNDS FOR EMPL.BENEFIT TR.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027440	269.554	0,037	21
23 ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP. ETF	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027435	249.320	0,034	51
24 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT RET. PL.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027433	213.031	0,029	84
25 NORTHERN TRUST GLOBAL INVEST. COLLECTIVE FUNDS TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027460	211.151	0,029	71
26 BANDIERAMONTE STEFANO	COMINI LUCA	61030/ 746	200.000	0,027	10
27 SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT RET. PL.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027447	179.088	0,024	83
28 BLACKROCK INST. TRUST CO. NA. INV.FUNDS FOR EMPL.BENEFIT TR.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027437	176.695	0,024	20
29 BGI MSCI EAFE SMALL CAP. EQUITY INDEX FUND B	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027442	131.053	0,018	17
30 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH.	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 269846	104.224	0,014	75
31 NORTHERN TRUST GLOBAL INVEST. COLLECTIVE FUNDS TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027463	101.137	0,014	70
32 WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045893	96.920	0,013	106
33 SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027425	95.494	0,013	85
34 STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027450	75.416	0,010	87
35 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027453	74.418	0,010	35
36 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027427	74.021	0,010	29

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
37 UPS GROUP TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045891	66.584	0,009	96
38 EXELON CORPORATION DEF.CONTR. RET. PLANS MASTER TR.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027458	60.569	0,008	42
39 MSCI EAFE SMALL CAP. PROV. INDEX SEC. COMMON TR. F.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027446	55.759	0,007	63
40 COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P.	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045888	52.385	0,007	39
41 SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM. WK UN & FOOD EMPL. JOINT PENS.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027428	49.701	0,006	82
42 ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027438	49.682	0,006	52
43 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 269841	48.461	0,006	104
44 MICROSOFT GLOBAL FINANCE	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027456	47.767	0,006	62
45 ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP. FUND	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045894	47.612	0,006	1
46 MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027466	46.449	0,006	64
47 NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 271663	44.879	0,006	68
48 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027423	42.077	0,005	37
49 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027424	40.750	0,005	36
50 LAURENZA PAOLA	COMINI LUCA	03069/ 123	40.000	0,005	56
51 BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP.EQ.ESG SCREENED IND.FU.B	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027443	37.440	0,005	23
52 BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP.EQ.IND.F	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027449	36.695	0,005	18
53 VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC.	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 269843	36.694	0,005	102
54 POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027462	36.368	0,005	74

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S . P . A .
 ASSEMBLEA ORDINARIA

del 29 APRILE 2016 ore 16 In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,57 Pag. 4

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
55 NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY AS CONTR.AND MANAG.IRL. SIMONE	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045379	29.169	0,004	66
56 UBS FUND MGT CH AG.	RIGAMONTI SIMONE	03566/16002140	29.080	0,004	94
57 NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND P.R.C.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027455	27.889	0,003	65
58 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027457	27.512	0,003	69
59 DIGNITY HEALTH	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027421	25.965	0,003	41
60 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045886	24.765	0,003	4
61 ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP. ETF	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027436	23.128	0,003	53
62 AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027451	22.794	0,003	7
63 THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045887	19.977	0,002	88
64 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027429	19.320	0,002	92
65 BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND P.	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045889	16.067	0,002	24
66 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 269844	15.998	0,002	101
67 UBS ETF	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027434	15.921	0,002	93
68 WYOMING RETIREMENT SYSTEM	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027454	13.140	0,001	108
69 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027461	11.682	0,001	60
70 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027459	11.579	0,001	44
71 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027464	8.758	0,001	45
72 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027430	7.253	0,001	91

C O F I D E G R U P P O D E B E N E D E T T I S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA

del 29 APRILE 2016 ore 16 In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,57 Pag.

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
73 UMC BENEFIT BOARD INC.	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045892	6.786	0,000	95
74 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03566/16002099	6.536	0,000	58
75 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027465	6.019	0,000	107
76 ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045885	5.944	0,000	2
77 NTGI-QM COMMON DAILY ALL C. EX-US INV. MKT. IND. F.	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027452	5.893	0,000	72
78 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027444	5.824	0,000	86
79 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027432	5.190	0,000	105
80 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN.	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 271662	3.978	0,000	19
81 VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP. INDEX ETF	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027431	3.924	0,000	100
82 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027441	3.441	0,000	40
83 CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045895	3.330	0,000	34
84 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	RIGAMONTI SIMONE	03104/16027422	3.234	0,000	90
85 INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	RIGAMONTI SIMONE	03069/24045890	1.319	0,000	49
86 CC&L Q. CAN. EQUITY 130/30 PLUS FUND	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 269838	400	0,000	33
87 CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND	RIGAMONTI SIMONE	03479/ 269848	25	0,000	32

C O F I D E
ASSEMBLEA ORDINARIA

G R U P P O D E B E N E D E T T I S . P . A .
del 29 APRILE 2016 ore 16 In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,57 Pag.

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASSEMBLEA	IN PROPRIO	381.791.844	53,084
	IN DELEGA	49.536.990	6,887
	TOTALE GENERALE	431.328.834	59,972

COFIDE S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA	BENEFICIARIO	VOTO A	N° AZIONI
BANDIERAMONTE S.	MONTE PASCHI	BANDIERAMONTE S.	1.000.000
ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	BANCO POPOLARE	ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	925.240
BANDIERAMONTE S.	FIDEURAM	BANDIERAMONTE S.	842.541

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

COFIDE-GRUPPO DE BENEDETTI S.P.A.

Esito votazione assemblea ordinaria del 29 aprile 2016

N° voti	Progr.	Denominazione	Delegato/ Legale Rappresentante	O.1 Bilancio e destinazione risultato esercizio	O.2.a Numero Amministratori	O.2.b Compenso Amministratori	O.2.c Lista	O.3 Revisore Legale	O.4 Azioni Proprie	O.5 Relazione Remunerazione
373.441.844	607	FRATELLI DE BENEDETTI S.p.A.	MARCO DE BENEDETTI	F	F	F	F	F	F	F
8.350.000	847	GIANLUCA GHINI		F	F	F	F	F	F	F
7.514.158	122	PAOLA LAURENZA	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
4.857.459	119	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
2.000.000	16002143	AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD.	ANTONIO PERRICONE	F	F	F	F	F	F	F
1.000.000	153	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
937.000	120	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
925.240	1000330	ARTIENE INVESTIMENTI SRL	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
842.541	121	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
322.584	1002448	ARTIENE INVESTIMENTI SRL	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
200.000	746	STEFANO BANDIERAMONTE	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
40.000	123	PAOLA LAURENZA	LUCA COMINI	F	F	F	F	F	F	F
400	269838	CC&L Q CAN EQUITY 130/30 PLUS FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
325.221	269845	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
104.224	269846	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
25	269848	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
22.794	16027451	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
27.889	16027455	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.R.C	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
46.449	16027466	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
60.569	16027458	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F

ALLEGATO B

8.758	16027464	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
11.579	16027459	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
11.682	16027461	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
74.418	16027453	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
47.767	16027456	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
36.368	16027462	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
101.137	16027463	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
211.151	16027460	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
5.893	16027452	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
6.019	16027465	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
27.512	16027457	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
42.077	16027423	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
40.750	16027424	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
95.494	16027425	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
886.523	16027426	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
74.021	16027427	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
49.701	16027428	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
19.320	16027429	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
7.253	16027430	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
5.824	16027444	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
3.234	16027422	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
5.190	16027432	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
213.031	16027433	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
55.759	16027446	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F
179.088	16027447	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	C	F	F	F

6.536	16002099	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
6.956.246	16002141	GOVERNMENT OF NORWAY	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
5.944	24045885	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
24.765	24045886	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
19.977	24045887	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
52.385	24045888	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
16.067	24045889	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
66.584	24045891	UPS GROUP TRUST	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
6.786	24045892	UMC BENEFIT BOARD, INC	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
96.920	24045893	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
47.612	24045894	ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
3.330	24045895	CF DV ACWI EX-U.S. IMI FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
29.169	24045379	NATIONAL TREASURY MANAGEMENT AGENCY (AS CONTROLLER AND MANAGER OF THE IRELAND STR	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	F
13.116.857	16000575	OAM EUROPEAN VALUE FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
453.448	16027445	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
3.924	16027431	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
2.820.809	269847	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
734.900	269839	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
653.122	269840	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
48.461	269841	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
431.222	269842	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FU	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
36.694	269843	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
15.998	269844	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	F	F	F	F	F
3.978	271662	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
44.879	271663	NEW MEXICO STATE INVESTMENT COUNCIL	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
13.140	16027454	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
249.320	16027435	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
23.128	16027436	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
176.695	16027437	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
49.682	16027438	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
865.738	16027439	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C
131.053	16027442	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	F	C

269.554	16027440	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
3.441	16027441	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
37.440	16027443	BLACKROCK MSCI WORLD SMALL CAP EQ ESG SCREENED INDEX FUND B	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
390.688	16027448	ISHARES VII PLC	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
25.965	16027421	DIGNITY HEALTH	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
36.695	16027449	BLACKROCK AM SCH AG OBO BIFS WORLD EX SW SMALL CAP EQ INDEX F	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
75.416	16027450	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
1.319	24045890	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	F	C
29.080	16002140	UBS FUND MGT (CH) AG	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	C	F
15.921	16027434	UBS ETF	SIMONE RIGAMONTI	F	F	F	F	C	F	C	F

TOTALE GENERALE

431.328.834

pari al 59,972%

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

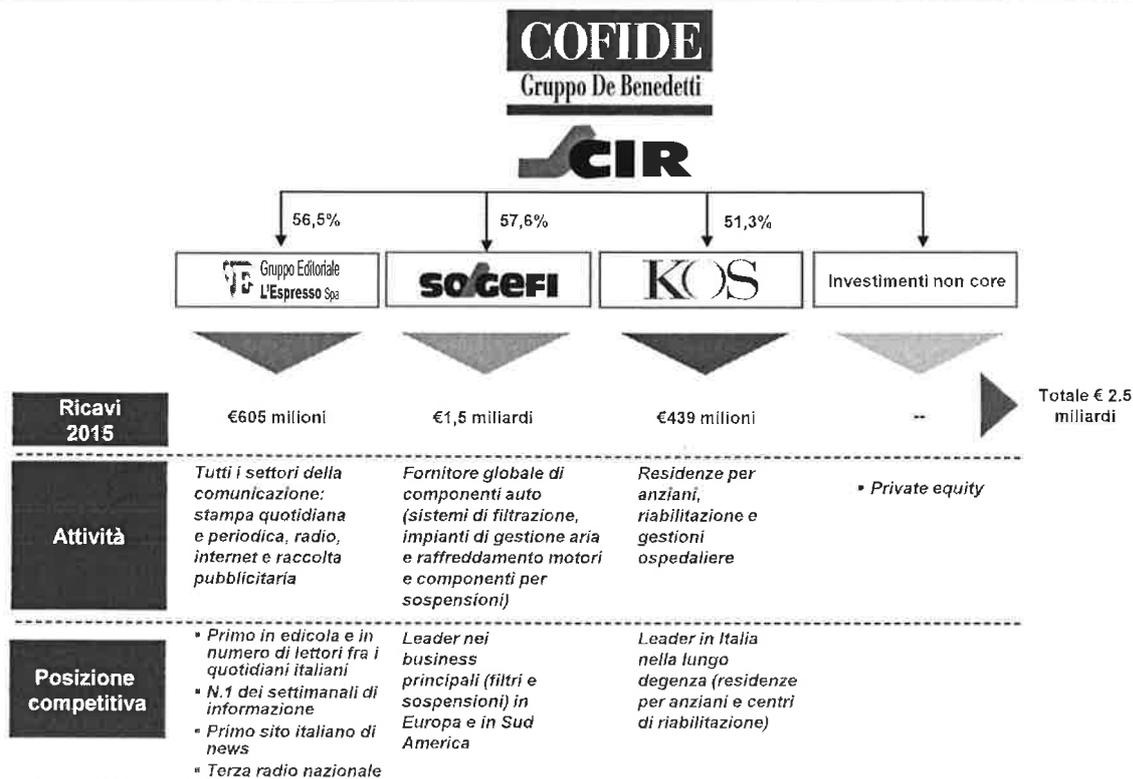
COFIDE

Gruppo De Benedetti

Risultati 2015 e 1° trimestre 2016

29 aprile 2016

Struttura operativa al 31 dicembre 2015 ⁽¹⁾



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

Conto economico consolidato

€/m	2014	2015	Δ
Contribuzioni da controllate	(11,5)	22,3	33,8
Proventi e oneri netti da negoziazione e valutazione titoli	1,2	(0,3)	(1,5)
Altri proventi e oneri netti	(2,1)	(1,6)	0,5
Costi netti di gestione	(2,1)	(1,7)	0,4
Utile ante imposte	(14,5)	18,7	33,2
Imposte	--	--	--
Risultato netto di Gruppo	(14,5)	18,7	33,2

3

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Conto economico consolidato

€/m	1° trim. 2015	1° trim 2016	Δ
Contribuzioni da controllate	10,7	7,9	(2,8)
Proventi e oneri netti da negoziazione e valutazione titoli	3,8	3,7	(0,1)
Altri proventi e oneri netti	(0,5)	(0,3)	0,2
Costi netti di gestione	(0,4)	(0,4)	0,0
Utile ante imposte	13,6	10,9	(2,7)
Imposte	--	(0,2)	--
Risultato netto di Gruppo	13,6	10,7	(2,9)

4

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Struttura patrimoniale sintetica

€/m	31/12/2015	31/03/2016
Partecipazioni	585,0	592,1
Altre immobilizzazioni finanziarie	21,7	16,7
Immobilizzazioni materiali	1,2	1,2
Saldo crediti e debiti	(2,4)	(2,1)
Capitale investito netto	605,5	607,9
Posizione finanziaria netta	(37,7)	(33,4)
Totale patrimonio netto consolidato	567,8	574,5

5

COFIDE
Gruppo De Benedetti

The logo for CIR, featuring a stylized grey graphic element on the left and the letters 'CIR' in a bold, black, sans-serif font.

6

COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR - Conto economico consolidato

€/M	2014	2015
Fatturato	2.392,6	2.544,4
EBITDA	196,8	218,2
Risultato netto di Gruppo	(23,4)	42,0
Posizione finanziaria netta	(112,8)	(121,7)
PFN / EBITDA	0,57	0,56

7



CIR – Contribuzione delle attività al risultato netto

€/M	% di controllo	2014	2015	Δ
Gruppo Espresso	56,5%	4,8	9,6	4,8
Gruppo Sogefi	57,6%	2,1	0,7	(1,4)
Gruppo KOS	51,3%	6,3	10,1	3,8
Totale contribuzione gruppi industriali		13,2	20,4	7,2
Aggregato CIR (ante straordinari)		(1,2)	10,6	11,8
Risultato netto di Gruppo ante straordinari		12,0	31,0	19,0
Risultati straordinari		(35,4)	11,0	46,4
Risultato netto di Gruppo		(23,4)	42,0	65,4

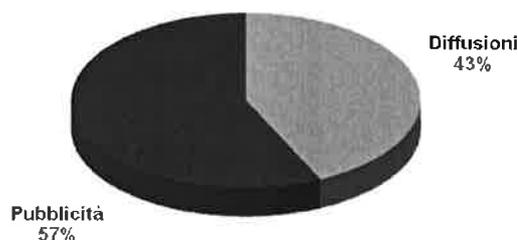
8



Struttura operativa



Ripartizione ricavi 2015



Risultati 2015

€/M	2014	2015
Fatturato	643,5	605,1
EBITDA	59,8	47,5
Risultato netto	8,5	17,0
Posizione finanziaria netta	(34,2)	(10,7)

9

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Sogefi – attività e risultati

Struttura operativa



Fatturato per paese 2015

Paesi	% su totale ricavi
Europa	63,0%
NAFTA	17,6%
Mercosur	11,6%
Asia	7,4%
altri	0,4%

La percentuale dei mercati non europei è stabile 37%

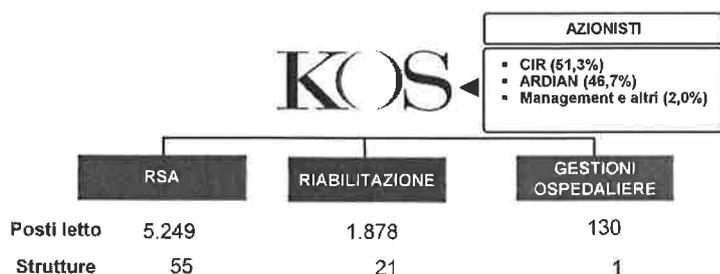
Risultati 2015

€/M	2014	2015
Fatturato	1.349,4	1.499,1
EBITDA	109,5	115,5
Risultato netto	3,6	1,1
Posizione finanziaria netta	(304,3)	(322,3)

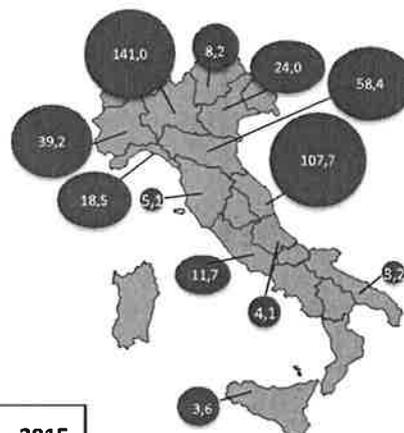
10

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Struttura operativa



Ricavi 2015 per regione



Risultati 2015

€/M	2014	2015
Fatturato	392,4	439,2
EBITDA	60,4	73,0
Risultato netto	12,3	19,8
Posizione finanziaria netta fine periodo	(157,0)	(210,0)

11

COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR - Struttura patrimoniale sintetica

€/M	% di controllo	31/12/2014	31/12/2015
Espresso	56,5%	347,9	332,2
Sogefi	57,6%	95,1	100,4
KOS	51,3%	129,5	137,2
Totale gruppi industriali		572,5	569,8
Immobilizzazioni		18,1	17,0
Private equity		67,7	59,2
Altre società partecipate e NPL		83,2	54,4
Totale altre immobilizzazioni		169,0	130,6
Altre attività/passività		(16,5)	(15,3)
Posizione finanziaria netta		379,5	417,9
Aggregato CIR		532,0	533,2
Totale patrimonio netto consolidato		1.104,5	1.103,0

12

COFIDE
Gruppo Finanziario De Benedetti

Risultati CIR 1° trimestre 2016

13

COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR - Conto economico consolidato

€/M	1Q 2015	1Q 2016
Fatturato	627,2	644,3
EBITDA	61,2	62,7
Risultato netto	21,2	14,7

	31/03/2015	31/12/2015	31/03/2016
Posizione finanziaria netta	(157,4)	(121,7)	(110,2)
Totale patrimonio netto consolidato	1.127,7	1.103,0	1.099,3

14

COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR – Contribuzioni delle attività al risultato netto

€/M	1Q 2015	1Q 2016	Δ 16 vs 15
Gruppo Espresso	6,7	3,5	(3,2)
Gruppo Sogefi	4,4	1,7	(2,7)
Gruppo KOS	1,9	2,2	0,3
Totale contribuzione gruppi industriali	13,0	7,4	(5,6)
Aggregato CIR	8,2	7,3	(0,9)
Risultato netto di Gruppo	21,2	14,7	(6,5)

Disclaimer

- *Il presente documento è stato predisposto da COFIDE a scopo informativo e per l'utilizzo durante le presentazioni dei risultati e delle strategie del Gruppo.*
- *Per qualsiasi ulteriore dettaglio su COFIDE 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 COFIDE 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*

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO



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

TORINO 24.04.2016

DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA COFIDE

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

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

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

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

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

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 Unicredit n.:

Avete in progetto nuove acquisizioni in altri settori oltre quello dell'editoria ?

Premesso che il progetto di operazione da lei citato non è una acquisizione, il Gruppo Espresso valuta di volta in volta le opportunità che si presentano dando le doverose e opportune comunicazioni al mercato.

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

NO

2) 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

3) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto? In sede straordinaria, l'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2015 ha approvato a maggioranza - con il voto favorevole del 94,24% del capitale sociale rappresentato in Assemblea rispetto al quorum dei 2/3 previsto dalla legge - la proposta di modifica dello Statuto sociale (art.8) volta ad introdurre il meccanismo del cosiddetto "voto maggiorato" (loyalty share).

4) Avete call center all'estero? se sì, dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?

NO

6) Siete iscritti a Confindustria? se sì, quanto costa? avete intenzione di uscirne?

NO

7) Come è variato l'indebitamento e per cosa?

La posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2015 presentava un indebitamento di € 159,4 milioni (rispetto a € 145,6 milioni al 31 dicembre 2014) articolato in:

- un indebitamento di € 37,7 milioni relativi alla Capogruppo Cofide rispetto a € 32,8 milioni al 31 dicembre 2014;

- un'eccedenza finanziaria relativa a CIR e controllate non industriali di € 417,9 milioni, in aumento rispetto a € 379,5 milioni al 31 dicembre 2014. L'incremento di € 38,4 milioni è principalmente determinato dai positivi flussi derivanti dallo smobilizzo di SEG e di fondi di Private Equity, in parte impiegati per acquisti di azioni proprie (€ 53,3 milioni);

- un indebitamento complessivo netto delle controllate industriali di € 539,6 milioni rispetto a € 492,3 milioni al 31 dicembre 2014. L'incremento di € 47,3 milioni è interamente attribuibile a KOS ed in particolare alle acquisizioni sostenute (€ 71,4 milioni). Il gruppo Sogefi ha registrato un aumento dell'indebitamento netto per € 18 milioni dovuto principalmente all'esborso legato a oneri per garanzia di qualità prodotto, avvenuto nel corso del primo semestre 2015

mentre il gruppo Espresso ha ridotto il proprio indebitamento di € 23,5 milioni.

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

Non risulta comprensibile il suo quesito.

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

Il Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2013, tenutosi al termine dell' Assemblée, ha deliberato che attività dell'Organismo di Vigilanza (ODV) venga affidato al Collegio sindacale, il quale svolge tale funzione in coordinamento con l'internal audit.

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

COFIDE S.P.A. non ha effettuato alcuna sponsorizzazione.

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

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

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

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

12) **QUALE' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?**

COFIDE S.P.A. non ha effettuato investimenti in titoli di stato.

13) *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 ovvvi motivi di riservatezza non si possono fornire ulteriori dati.

14) *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.

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

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

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

Non risulta e comunque non relativamente ad attività della società.

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

Non sono erogati attualmente trattamenti di fine mandato, come precisato nella Relazione sulla Remunerazione distribuita in Assemblée.

18) *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 in base al mercato.

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

Come precisato nella Relazione sulla Remunerazione, nel Gruppo è stipulata, in linea con le best practices, una polizza assicurativa (Directors & Officers) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli Organi sociali 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 Limited attraverso il broker Gossi e Malfa.

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

COFIDE S.P.A. non ha emesso prestiti obbligazionari.

21) *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 COFIDE S.P.A. di tali polizze è stato per l'esercizio 2015 di Euro 21 mila.

Il broker utilizzato è Gossi & Malfa.

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

Cofide, 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.

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

La Capogruppo COFIDE S.P.A. non effettua tali tipologie di investimenti.

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

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

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

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

26) **E' fatta o e' prevista la certificazione etica SAB8000 ENAS ?**

Non è prevista per il momento.

27) **Finanziamo l'industria degli armamenti ?**

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

28) **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 2016 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 2016.

I tassi passivi sono rilevabili alle pagine 84-85 del fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2015.

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

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

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

Non vi sono imposte non pagate.

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

COFIDE S.P.A. non ha modificato le proprie partecipazioni (attivo non corrente) nel corso del primo trimestre 2016.

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

Di seguito riportiamo la situazione al 31 marzo 2016 del numero delle azioni in portafoglio, del valore di carico e del valore di mercato in base alle quotazioni del 21 aprile 2016 della partecipazione quotata CIR (valori in milioni di euro):

Titolo	Quantità	Valore carico	Valore borsa al 21/04/2016
CIR	363.771.164	573.8	378.3

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

L'andamento del fatturato consolidato per settore è disponibile aggiornato al 31 marzo 2016 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 2016.

34) **vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE**

ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.

Nel 2015 la società non ha effettuato acquisti di azioni proprie né operazioni di acquisto a scopo di trading su azioni di società del Gruppo.

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

COFIDE S.P.A. non possiede azioni proprie.

36) 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.

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

Le informazioni saranno disponibili nel verbale dell'Assemblea.

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

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

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

39) 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?**

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

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

40) 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 è disponibile con il verbale dell'Assemblea.

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

41) 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 della delibera Consob n.11971/99 alla pagina 130 del fascicolo di bilancio.

42) 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 ?**

Nessuna, eccetto l'erogazione liberale alla Fondazione Rodolfo De Benedetti menzionata.

43) 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 risultano tangenti pagate né retrocessioni all'ufficio acquisti

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

Non risulta

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

NO

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

Non risulta

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

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

48) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

COFIDE S.P.A. non ha effettuato operazioni straordinarie.

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

Erogazioni liberali esercizio 2015 - COFIDE S.P.A.

(importi in €)

Fondazione Rodolfo Debenedetti 232.500

50) vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari 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.

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

Non ci sono cause in corso.

52) 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'.

La Società è tenuta a richiedere agli Amministratori e Sindaci, come previsto dalla vigente normativa, la dichiarazione sotto la loro responsabilità dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché i requisiti prescritti dalla normativa applicabile

compresi quelli di onorabilità previsti per i membri degli organi di controllo secondo il disposto dell'art.147 quinquies del D.Lgs. 58/98.

53) 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-)

COFIDE S.P.A. non ha emesso prestiti obbligazionari.

54) 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.

55) 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 2015 l'analisi della variazione delle partecipazioni (attivo non corrente) di COFIDE S.P.A. è riportata alle pagine 157-158 del fascicolo a stampa del bilancio.

COFIDE S.P.A. nel primo trimestre 2016 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.

56) 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 50.a.

Le politiche retributive di COFIDE S.P.A. sono riportate in dettagliata analisi nella "Relazione sulla remunerazione" per il 2015.

Risposta alle domande da 50.b. a 50.g.

Le informazioni sul personale sono fornite alla pagina 165, 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 COFIDE S.P.A.

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

COFIDE S.P.A. non ha comprato opere d'arte.

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

A livello consolidato i costi si sono ridotti in misura rilevante in tutti i settori di attività del Gruppo.

Il costo del lavoro di COFIDE S.P.A. è in linea con quello del precedente esercizio. Per quanto riguarda le controllate i costi sono stati ridotti nel Gruppo Espresso.

59) 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.

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

Il Fornitore di COFIDE SPA è Sorigenia 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

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

Il Gruppo COFIDE nel corso dell'esercizio 2015 non ha pagato consulenze a società facenti capo al dr. Bragiotti, all'avv. Guido Rossi. Abbiamo ottenuto supporto di consulenza dalla società Roland Berger, ma non siamo certi che sia la stessa a cui si fa riferimento nella domanda.

62) 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 28.

63) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Il costo per l'assemblea 2016 è stimabile in circa Euro 21 mila e riguarda l'affitto della sala Assemblea, le inserzioni per convocazioni ed avvisi, la stampa dei fascicoli, i costi notarili.

64) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Nel corso dell'esercizio 2015 COFIDE S.P.A. ha sostenuto costi per valori bollati pari ad Euro 26 mila circa.

65) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

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

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

Il Presidente non utilizza auto aziendali.

Non è stata conferita la carica di Amministratore Delegato.

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

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.

COFIDE S.P.A. non dispone di aerei od elicotteri aziendali.

68) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

L'analisi del rischio di credito a livello consolidato viene riportata alle pagine 95, 105, 106 del fascicolo di bilancio.

69) 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.

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

COFIDE S.P.A. non ricorre all'anticipazione su cessione di crediti.

71) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

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

72) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Non risultano investimenti in titoli pubblici.

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

L'indebitamento totale della COFIDE S.P.A. nei confronti dell'INPS e dell'Agenzia delle Entrate al 31 marzo 2016 è di circa C 114 mila.

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

COFIDE S.P.A. non predispose il Consolidato Fiscale.

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

Il margine di contribuzione o livello di redditività delle società industriali del Gruppo è rilevabile dal fascicolo di bilancio a cui si rimanda. In particolare si veda la pagina 11 del fascicolo a stampa per il bilancio 2015.

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 !

marcobava@dec.ordineavvocattorino.it

[MARCO BAVA cell 3893399999](tel:3893399999)

[MARCO BAVA NATO A TORINO.07.09.57](mailto:MARCO.BAVA.NATO.A.TORINO.07.09.57)

CF_BVAMCG57P07L219I



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

CIR SPA

Statistiche azionariato al 20/04/2016

---C.I.R. S.p.A -COMP.IND.RIUNITE
 --SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
 *RIEPILOGO GENERALE
 Situazione al 20 APRILE 2016.

C L A S S I		ITALIA		ESTERO		TOTALE	
DA	A	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi
Azionisti senza voto		24/2/				2	
TITOLI							
1	100	452	15.297	7	263	459	15.560
101	1000	4187	3.059.365	26	16.604	4213	3.075.969
1001	10000	7261	28.251.070	61	324.090	7322	28.575.160
10001	50000	1067	23.148.599	97	2.493.838	1164	25.642.437
50001	100000	113	7.988.317	48	3.417.605	161	11.405.922
100001	500000	94	19.757.824	109	25.117.330	203	44.875.154
500001	OLTRE	26	485.288.504	71	272.116.993	97	757.405.497
Totali		13202	567.508.976	419	303.485.723	13621	870.995.699
MONTE TITOLI S.p.A.		ex D. Lgs. 24/2/98, n. 58				793.988.507	
Titoli assegnati ai singoli azionisti in M.I.						870.707.108	
TOTALE						794.277.098	

---C.I.R. S.p.A -COMP.IND.RIUNITE
 --SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
 degli azionisti
 *RIEPILOGO GENERALE
 Situazione al 20 APRILE 2016.

C L A S S I		TOTALE AZIONISTI di cui ITALIANI ESTERI		
DA	A			
Azionisti senza voto		2		
fino a	100	459	452	7
101	1000	4213	4187	26
1001	10000	7322	7261	61
10001	50000	1164	1067	97
50001	100000	161	113	48
100001	500000	203	94	109
500001	OLTRE	97	26	71
Totali		13621	13202	419

Situazione al 20 APRILE 2016.
 T O T A L E
 Nazione Soci Possessi

AUSTRIA	3	2.776.455
BELGIO	16	2.569.102
GERMANIA	24	16.927.274
SPAGNA	38	112.432.464
FRANCIA	25	24.740.962
GIAPPONE	3	14.089
LUSSEMBURGO	21	23.907.994
MALTA	1	950.000
NORVEGIA	2	21.791.207
PORTOGALLO	2	3.604
SVEZIA	2	167.623
FOLCAYRAH	1	82.047
BERMUDA	3	93.681
SVIZZERA	27	8.198.083
DANIMARCA	3	172.764
LIECHTENSTEIN	1	6.000
GRAN BRETAGNA	42	8.463.284
GRECIA	1	8.000
JERSEY C.I.	1	6.973
PRINCIPATO DI MONACO	4	238.000
NORVEGIA	1	748
OLANDA	8	432.986
NUOVA ZELANDA	3	227.327
PH	1	16.047
FINLANDIA	1	100
AND	4	13.703.310
AUS	8	327.390
CDN	10	4.092.428
EST	1	300
IRL	17	8.388.618
PRC	3	57.460
RSW	1	1.000
UAE	1	1.647.609
USA	140	51.041.794
ITA	13202	567.508.976
Totali		870.995.699
M.I.		793.988.507
Ex MI		870.707.108
TOTALE		794.277.098

COFIDE SPA

Statistiche azionariato al 20/04/2016

--COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.p.A.
 --SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
 *RIEPILOGO GENERALE
 Situazione al 20 APRILE 2016.

C L A S S I		ITALIA		ESTERO		TOTALE	
DA	A	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi	Azionisti	Possessi
Azionisti senza voto	TITOLI	1	24/2/			1	
1	100	149	3.569	4	11	153	3.560
101	1000	1150	994.475	5	2.618	1155	999.093
1001	10000	4368	20.904.552	41	199.375	4409	21.103.927
10001	50000	940	21.148.860	52	1.348.185	992	22.497.045
50001	100000	122	9.219.342	21	1.469.611	143	10.688.953
100001	500000	92	19.644.405	44	11.212.497	136	30.856.902
500001	OLTRE	31	664.272.916	37	217.678.447	68	881.951.363
Totali		6853	736.190.099	204	231.910.744	7057	968.100.843
MONTE TITOLI S.p.A.		ex D. Lgs. 24/2/98, n. 58				719.184.724	
Titoli assegnati ai singoli azionisti in M.T.						968.075.649	
TOTALE						719.209.918	

--COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.p.A.
 --SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
 degli azionisti
 *RIEPILOGO GENERALE
 Situazione al 20 APRILE 2016.

C L A S S I		TOTALE AZIONISTI di cui ITALIANI ESTERI		
DA	A		ITALIANI	ESTERI
Azionisti senza voto		1		1
fino a	100	153		4
101	1000	1155		5
1001	10000	4409		41
10001	50000	992		52
50001	100000	143		21
100001	500000	136		44
500001	OLTRE	68		37
Totali		7057	6053	204

--COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.p.A.
 --SUDDIVISIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER COMUNICAZIONI ISTAT
 Situazione al 20 APRILE 2016.

T O T A L E		
Nazione	Soci	Possessi
AUSTRIA	1	10.000
BELGIO	7	1.710.106
GERMANIA	13	13.239.965
SPAGNA	28	117.089.226
FRANCIA	6	11.397.590
LUSSEMBURGO	13	20.236.623
NORVEGIA	2	7.640.181
SVEZIA	1	133.295
ALBANIA	1	1
ARERBAIGIAN	1	10.000
SVIZZERA	20	6.288.083
GRAN BRETAGNA	22	17.881.282
HONG-KONG	1	3.000
IRAN	1	2.000
JERSEY C.I.	1	275.000
PRINCIPATO DI MONACO	4	185.000
OLANDA	2	66.488
NUOVA ZELANDA	1	27.512
AND	3	23.983.221
AUS	2	19.976
CDN	5	186.716
IRL	8	881.183
PRC	2	39.889
RSM	3	62.577
UAE	1	1.412.888
USA	55	9.128.942
ITA	6853	736.190.099
Totali	7057	968.100.843
M.T.		719.184.724
Ex MT		968.075.649
TOTALE		719.209.918

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO