"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 2017 addì 28 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 27 aprile 2017 in prima convocazione e per oggi in seconda convocazione, con avviso pubblicato in data 17 marzo 2017 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

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016. Delibere relative. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.
2. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2017-2019 e determinazione dei relativi emolumenti.
3. Proposta di revoca della delibera del 29 aprile 2016 relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie e proposta di nuova autorizzazione.
4. Relazione sulla Remunerazione.

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

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

Il Presidente comunica che all'apertura dell'assemblea sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 543.294.272 azioni con diritto di voto pari al 75,54% 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 di cui si darà conto in sede di ciascuna singola votazione.

Comunica che sono presenti in sala per la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. il Dr. Marco Miccoli e il Dr. Omar Cavalli, 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. E' presente il fotografo giornalista Sergio Oliverio di IMAGOECONOMIA.

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 pignoratizi 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 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, informa che sulla base del libro soci aggiornato alla data dell'11 aprile 2017, delle comunicazioni ex art. 120 del Testo Unico e delle altre informazioni a disposizione della Società alla data del 27 aprile 2017, i principali azionisti sono:

- F.lli De Benedetti S.p.A. che possiede direttamente n. 373.441.844 azioni ordinarie pari al 51,923% del capitale sociale;
- BESTINVER GESTION SGIIC S.A. che possiede n. 108.188.574 azioni ordinarie pari al 15,043% del capitale sociale, tramite vari Fondi, nessuno dei quali singolarmente possiede più del 5% dei diritti di voto.

Gli azionisti iscritti al libro soci all'11 aprile 2017 erano 5.087.

Le azioni proprie possedute dalla Società alla data odierna sono n. 9.621.471 pari all'1,34% del capitale sociale.

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 72.618 di cui:

* euro 33.265 a fronte di n. 294 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della Società;
* euro 11.470 a fronte di n. 114 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 finanziaria semestrale al 30 giugno 2016;
* euro 5.736 a fronte di n. 60 ore di revisione impiegate per i controlli continuativi;
* euro 8.327 per spese (di cui euro 5.113 per il contributo di Vigilanza Consob).

Ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 giunge a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Deloitte & Touche S.P.A., che ringrazia per la professionalità e collaborazione dimostrate e che l'assemblea del 29 aprile 2016 ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025 alla società KPMG S.P.A con un anno in anticipo rispetto all'inizio del mandato per poter meglio gestire la fase di transizione del nuovo revisore.

Informa inoltre che:

- nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 33 e seguenti si trova la "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari 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 2016 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.

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,** dà lettura del seguente resoconto relativo all'andamento della controllata Cir nel 2016 e nel primo trimestre secondo i risultati approvati nel Consiglio di Amministrazione tenutosi prima dell'assemblea.

L'esercizio 2016 è stato interessante per il gruppo CIR, sia per i risultati economici positivi conseguiti che per le iniziative di sviluppo di lungo periodo intraprese nel corso dell'anno.

Riassume i risultati consolidati del 2016:

-i ricavi sono cresciuti del 3% superando i 2,6 miliardi di euro;

-il margine operativo lordo è aumentato del 19% ad euro 260 milioni;

-l'utile netto è ammontato a euro 33,8 milioni rispetto a euro 42 milioni nell'esercizio 2015, che includeva euro 11 milioni di utili non ricorrenti;

-le tre controllate industriali (Espresso nei media, Sogefi nella componentistica auto e KOS nella sanità) hanno apportato un contributo positivo e complessivamente in aumento rispetto al 2015 (euro 25,1 milioni contro euro 20,4 milioni), a testimonianza dell'efficacia dell'azione di focalizzazione di CIR sulle sue partecipazioni principali e di rafforzamento della sua attività di coordinamento e controllo;

-la capogruppo e le controllate non industriali hanno apportato un contributo positivo per euro 8,7 milioni, ma in riduzione rispetto all'anno precedente per i già citati utili non ricorrenti del 2015 (si ricorda che in tale esercizio CIR aveva realizzato una consistente plusvalenza per la cessione della propria partecipazione in SEG-Swiss Education Group, società attiva nel campo della formazione manageriale alberghiera);

-la struttura patrimoniale del gruppo è solida, con un indebitamento netto consolidato di soli euro 144 milioni a fine 2016, dopo investimenti di circa euro 85 milioni per incrementare la quota in KOS (passando dal 51% al 60%) e per acquistare azioni proprie nonché dopo la distribuzione di dividendi per circa euro 30 milioni;

-a livello di capogruppo (incluse le controllate non industriali), la posizione finanziaria netta è significativamente positiva per circa euro 334 milioni a fine 2016.

Illustra quindi l'andamento delle controllate industriali: (i) Espresso, nel panorama dell'editoria italiana, ha ancora una volta ottenuto una performance soddisfacente nonostante un contesto sempre difficile, ha registrato un'attenuazione del calo dei ricavi rispetto ai precedenti esercizi, un risultato netto positivo e un significativo avanzo finanziario. Espresso ha chiuso il 2016 con una posizione finanziaria netta positiva per circa 30 milioni di euro; (ii) Sogefi, nel settore della componentistica auto, ha conseguito un aumento del fatturato del 5%, grazie allo sviluppo in Nord America e Asia, una decisa crescita del margine operativo lordo e dell'utile netto ed ha inoltre registrato progressi significativi in termini di qualità e produttività. I risultati del 2016 confermano la validità del percorso intrapreso a partire dal precedente esercizio, un percorso che dovrebbe in futuro condurre la società, già dal 2017, a ben più rilevanti performance a livello operativo e netto; (iii) KOS, nel settore della sanità, ha proseguito il proprio piano di sviluppo, registrando un incremento dei risultati grazie alla crescita organica e alle nuove acquisizioni effettuate nel 2015. La società, oltre che per la performance economica, si caratterizza per l'alta qualità del servizio offerto nelle proprie strutture e per l'attenzione alle esigenze della persona. Nel corso del 2016, come è noto, CIR ha deciso di investire ulteriormente in KOS (con un investimento di euro 64,3 milioni) nell'ambito del riassetto azionario della società, aumentando la propria partecipazione di controllo a circa il 60% del capitale (dal 51% detenuto precedentemente). Al fianco di CIR, con una quota di poco superiore al 40%, è entrato nel capitale di KOS il fondo F2i Healthcare, controllato dal fondo infrastrutturale F2i e partecipato da investitori internazionali.

A fine 2016 il patrimonio netto consolidato del gruppo CIR ammontava ad euro 1.052 milioni così composti:

- euro 600 milioni relativi alle controllate industriali, con un valore che per KOS (euro 161,9 milioni) corrisponde a meno della metà della valutazione attribuitale nell'ambito del riassetto azionario dello scorso anno;
- euro 115 milioni di ulteriori immobilizzazioni principalmente in immobili, fondi di private equity, non performing loans e partecipazioni non strategiche;
-euro 335 milioni di posizione finanziaria netta positiva a livello di capogruppo.

Passa quindi ad illustrare il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi nel corso della mattinata sintetizzandone i risultati che confermano il percorso di crescita del gruppo:

- i ricavi sono ammontati a euro 693 milioni, in crescita del 7,6%;
- il margine operativo lordo è stato pari a euro 72,4 milioni, in aumento del 16,8%;
- l'utile netto è ammontato a euro 14 milioni, in linea con il risultato dello scorso anno, pari a € 14,7 milioni, che però includeva una plusvalenza di euro 6,5 milioni per la cessione di una par-

tecipazione non strategica; segnala, in particolare, l'aumento del contributo delle tre controllate industriali all'utile netto soprattutto grazie alla crescita di Sogefi, che ha avuto un trimestre molto positivo;

- l'indebitamento finanziario netto consolidato è di soli euro 145 milioni, in linea con il dato al 31 dicembre 2016. Per quanto riguarda l'andamento delle principali controllate, sempre in relazione al primo trimestre del 2017, Espresso, pur in presenza di un contesto ancora difficile per il settore editoriale, ha registrato un risultato netto positivo per euro 5 milioni (di poco inferiore a quello del primo trimestre del 2016 che ammontava ad euro 5,5 milioni). Sogefi ha conseguito un aumento del fatturato del 12,6% grazie al significativo sviluppo in Europa, Nord America e Asia e alla ripresa in Sud America. L'EBITDA è cresciuto del 30,2% a euro 45,1 milioni. L'utile netto è aumentato da euro 3 milioni nel 2016 a euro 12 milioni nel 2017.

Infine KOS ha registrato un aumento dei ricavi del 3,6% e l'EBITDA si è mantenuto in linea con l'esercizio precedente. Il risultato netto è stato pari a € 4,6 milioni (€ 4,4 milioni nel 2016).

Esprime quindi fiducia sui risultati dell'intero anno, stante l'andamento del gruppo CIR nel primo trimestre, dal 2017 ci si attende una crescita del fatturato e dell'utile netto consolidati rispetto al 2016, fatti salvi eventi straordinari al momento non prevedibili.

Ritiene che i positivi risultati ottenuti dal gruppo CIR negli ultimi due anni, unitamente alla crescente attenzione verso le società italiane a media capitalizzazione, abbiano influito sulla buona performance ottenuta dal titolo negli ultimi mesi. Da inizio anno le quotazioni delle azioni CIR sono cresciute del 48% circa, a fronte di una crescita dell'indice FTSE/Mid Cap del 23,8% e dell'indice principale FTSE/MIB del 7,3%.

Si sofferma infine sulle prospettive per il 2017 che rappresenta un anno importante nel percorso di sviluppo del gruppo CIR nel medio-lungo periodo:

- nel settore dei media, l'assemblea degli azionisti di Espresso, ieri ha approvato l'aumento di capitale funzionale all'integrazione tra Espresso e ITEDI, società editrice dei quotidiani La Stampa e Il Secolo XIX, con la nascita della nuova GEDI Gruppo Editoriale. L'operazione, dopo il completamento dell'aumento di capitale, darà vita al primo gruppo italiano nonché uno dei principali gruppi europei nella stampa quotidiana e nell'informazione digitale, con euro 700 milioni di ricavi, circa 740 mila copie giornaliere diffuse (cartacee e digitali) per quasi 6 milioni di lettori e 2,5 milioni di utenti unici digitali al giorno. Tale combinazione, salvaguardando l'identità dei vari prodotti editoriali, si propone di rafforzare ulteriormente la tradizione di qualità e innovazione che caratterizza le due società e di creare un *player* più competitivo in un mercato nazionale molto difficile, caratterizzato negli ultimi dieci anni da una contrazione di quasi il 50% della diffusione dei quotidiani e di oltre il 60% degli investimenti pubblicitari.

CIR resterà l'azionista di controllo della nuova GEDI Gruppo Editoriale (con una quota del 43,4%) e sarà affiancata da soci di lunga tradizione nel settore, in particolare la holding EXOR guidata da John Elkann e la Ital Press di Carlo Perrone. Si tratta di una iniziativa di grande valore industriale, che è stata resa possibile dalla positiva gestione de l'Espresso in questi anni e che conferma l'impegno di lungo termine di CIR nel settore editoriale.

Oltre a consentire la realizzazione di significative sinergie, di ricavi e costi, sia sul fronte dello sviluppo editoriale che della raccolta pubblicitaria e dei mezzi di produzione, con un beneficio per il nuovo gruppo nell'ordine di euro 15 milioni, la nuova GEDI Gruppo Editoriale costituirà una realtà editoriale dotata di tutti gli *atout* per affrontare le grandi sfide del settore;

- nel settore della componentistica auto: la priorità resta l'incremento della redditività.

In tale ottica, il nuovo investimento nella filtrazione in Marocco, annunciato nei primi mesi del 2017, è funzionale all'ulteriore rafforzamento della posizione di Sogefi in Europa mediante la realizzazione di una base produttiva competitiva con lo scopo principale di fornire il mercato dell'Europa occidentale oltre a sviluppare l'attività in Nord Africa. Questa iniziativa testimonia la volontà della società di esplorare nuove opportunità di crescita e di consolidare la propria posizione tra i leader nei settori di attività in cui opera.

Pur non avendo in corso trattative di alcun tipo, la società è attenta a valutare eventuali nuove iniziative straordinarie di sviluppo nelle tre aree di business (filtrazione, componenti per sospensioni, aria e raffreddamento), anche in funzione di un eventuale ridisegno del perimetro industriale della società una volta raggiunti soddisfacenti livelli di redditività:

- nel settore della sanità: l'operazione di riassetto azionario di KOS completata nel 2016 ha dimostrato il grande interesse del mercato per la società, il significativo valore già creato nonché gli ulteriori margini di crescita della stessa in un settore ancora molto frammentato. CIR ha fondato KOS più di dieci anni fa e continua a credere nel suo sviluppo, come dimostra l'investimento per incrementare la quota di controllo effettuato lo scorso anno. In questo settore si proseguirà la crescita organica e per piccole acquisizioni, ma si è anche pronti a cogliere eventuali nuove e significative opportunità di crescita dimensionale che dovessero presentarsi, in particolar modo in Italia.

Ricorda che nell'esercizio 2016 CIR ha proseguito il piano di acquisto di azioni proprie, risultato un buon investimento alla luce della significativa crescita del valore del titolo e ha confermato la distribuzione di un dividendo per il secondo anno consecutivo.

Conclude, quindi, esprimendo totale soddisfazione, anche a nome del Consiglio di Amministrazione, per i risultati conseguiti nel 2016 e nei primi mesi del 2017, confermando il proprio supporto e quello dei propri fratelli alla Società nel progetto di sviluppo ed al management rappresentato dalla Dr.ssa Mondardini, che ringrazia per l'eccellente lavoro svolto.

Il Presidente ricorda all'assemblea che la proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2016 si trova alla pagina 34 del fascicolo distribuito a tutti i presenti.

Ricorda altresì che la Relazione del Collegio Sindacale è riportata alle pagine 191 e seguenti del fascicolo di bilancio e passa la parola al **Presidente del Collegio Sindacale** il quale attesta che l'attività di vigilanza è stata svolta correttamente e, con il consenso dell'Assemblea, omette la lettura della Relazione.

Il Presidente informa inoltre che l'azionista Dr. 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**.

Apre quindi la discussione.

Prende la parola l'azionista **Gianluca Ghini** che in primis si complimenta per l'operazione GEDI, portata a termine senza esborso di cassa e che, a suo avviso, piuttosto che un'integrazione con il Gruppo Itedi gli sembra un'operazione di acquisizione.

Stante l'interesse dichiarato da EXOR ad incrementare la propria partecipazione in GEDI, domanda se ci si deve attendere una cessione da parte di CIR o se EXOR si rivolgerà al mercato; con riferimento al buyback chiede come mai COFIDE, a differenza degli anni precedenti, abbia deciso di effettuare tale tipo di operazione, nonché per quale ragione a far data dalla metà del mese di maggio 2016 CIR abbia deciso di ridurre drasticamente la quantità di acquisti; domanda, inoltre, se nel corso del 2017 sia possibile attendersi la pronuncia della Cassazione riguardo al contenzioso fiscale in capo a l'Espresso, se sia ipotizzabile nei prossimi dodici mesi una fusione tra CIR e COFIDE e, in relazione a KOS ricorda che l'investimento iniziale è stato di circa cinque milioni di euro e domanda quanto abbiano incassato i singoli manager per stock option.

Il Presidente in merito all'apprezzamento manifestato dall'azionista per l'operazione GEDI, ribadisce che sussistono le condizioni per la creazione di valore per la Società. Spiega che si tratta di un'operazione già tentata in passato e che adesso si è resa possibile poiché i soci di Itedi hanno valutato maggiormente vantaggiosa una partecipazione di minoranza nel Gruppo l'Espresso, piuttosto che una partecipazione di controllo in una realtà più piccola e con minori prospettive di sviluppo; è stata infatti concepita come un'operazione di ampliamento del Gruppo e non come un'acquisizione. Il fatto che CIR sia rimasto l'azionista di controllo è in linea con la filosofia della Società di investire in attività in cui sia possibile incidere sulla gestione attraverso la nomina del management e la definizione delle strategie con il management stesso. Circa il mancato esborso di cassa, aggiunge che si è trattato di una condizione posta dall'Azienda che,

alla stessa stregua dei soci di Itedi, ha ritenuto più conveniente una partecipazione ridotta, ma in una realtà con maggiori prospettive di sviluppo. Riguardo all'intenzione di EXOR di incrementare la propria partecipazione in GEDI, accolta peraltro con favore e che testimonia un impegno importante da parte di EXOR, il Presidente comunica che ciò avverrà per il tramite del mercato e che non vi è alcun accordo in merito con CIR.

In relazione ai quesiti posti con riferimento al buyback spiega che COFIDE non ha mai effettuato operazioni in passato in quanto non ha una posizione finanziaria netta positiva e che solo di recente si è deciso di ricorrere all'indebitamento, pur se in modo ragionevole, il tutto con risultati soddisfacenti, avendo il mercato riconosciuto una valorizzazione migliore dell'Azienda; la riduzione degli acquisti registrata da CIR a far tempo dal mese di maggio del 2016 è da attribuirsi in parte alla rigidità del sistema ed in parte alla crescita dei prezzi che hanno reso meno interessante tale di tipo di operazioni.

Circa la possibile definizione del contenzioso fiscale de l'Espresso nel corso del 2017, al momento non vi sono elementi per esprimersi in merito.

Aggiunge, inoltre, che non esiste alcun progetto di fusione tra CIR e COFIDE.

Per quanto riguarda, infine, l'entità di quanto percepito dal management di KOS, spiega che allo stato attuale è unicamente possibile fornire i dati relativi al piano di stock option 2016 assegnato ai manager che prevede una *vesting date* al 17/05/2023 ed un *expyre date* al 17/05/2033 ed ammonta complessivamente a 1.500.000 euro.

Nessun altro domandando la parola comunica che al momento sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti n. 543.299.272 azioni con diritto di voto pari al 75,541% delle n. 719.209.918 azioni costituenti il capitale sociale.

Mette quindi in votazione il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 di COFIDE Sp.A. e la seguente proposta riportata a pag. 34 del fascicolo distribuito all'ingresso della sala:

"Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 che sottoponiamo alla Vostra approvazione si è chiuso con un utile netto di euro 18.811.685,14 di cui Vi proponiamo la seguente destinazione:

. euro 940.584,26 alla riserva legale;

. euro 0,014 per azione a titolo di dividendo, riportando a nuovo l'eccedenza.

Si precisa che gli importi complessivamente da destinare a dividendo terranno conto delle azioni proprie in portafoglio e delle azioni ordinarie di fatto in circolazione alla data dell'Assemblea, mentre non verrà ad essere modificato l'importo unitario da corrispondere a ciascuna azione."

Dà atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di:

- voto favorevole dall'azionista Stefano Bandieramonte per complessive n. 7.837.000 azioni;
- voto favorevole dall'azionista Paola Laurenza per complessive n. 7.554.158 azioni;
- voto favorevole dall'azionista ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L. per complessive n. 1.247.824 azioni.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 e la proposta di destinazione del risultato d'esercizio 2016 sopra riportata risultano approvati a maggioranza, con n. 404.947 astensioni da parte di alcuni Fondi rappresentati da Andrea Schettino ed avendo votato a favore tutti gli altri, 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 7 giugno 2017 con stacco in Borsa il 5 giugno 2017.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** il **Presidente** ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 viene a cessare, essendosi compiuto il terzo esercizio sociale, il mandato dell'attuale Collegio Sindacale, conferito dall'assemblea degli azionisti di COFIDE S.P.A. in data 30 giugno 2014.

E' pertanto necessario procedere alla nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2017-2019 e a determinare gli emolumenti spettanti ai membri effettivi dello stesso.

Il Presidente ricorda che 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 relativa alla determinazione degli emolumenti.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale, il Collegio Sindacale è nominato sulla base di liste, presentate dagli azionisti, composte da due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente e, in ciascuna sezione, i candidati sono elencati in ordine progressivo.

Comunica che è stata depositata presso la sede legale della società una sola lista di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale per gli esercizi 2017-2019.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata:

- l'azionista F.LLI DE BENEDETTI S.P.A., titolare di n. 373.441.844 azioni ordinarie COFIDE, corrispondenti al 51,924% del capitale sociale con diritto di voto, ha depositato in data 30 marzo 2017 la seguente lista di candidati:

candidati alla carica di Sindaco effettivo

1. ZINGALES RICCARDO
2. DELLATORRE ANTONELLA
3. BRACCO TIZIANO

candidati alla carica di Sindaco supplente

1. ZAMBON PAOLA

2. NANI LUIGI

3. MACCHIORLATTI VIGNAT LUIGI

Comunica altresì che i candidati:

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

Tali documenti sono stati depositati presso la sede legale, pubblicati sul sito internet, diffusi tramite il servizio eMarket STORAGE e passati agli atti della società.

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'assemblea la seguente proposta di delibera riportata alla pagina 12 del fascicolo denominato "*Assemblea Ordinaria*" relativa alla determinazione del compenso dei Sindaci:

"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.;
- avuti a mente i disposti di legge e di statuto,

DELIBERA

di stabilire un compenso annuo *pro-rata temporis* di euro 35.000 al Presidente del Collegio Sindacale e di euro 20.000 a ciascuno dei Sindaci effettivi."

Il Presidente apre quindi la discussione e nessuno domandando la parola comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la proposta di delibera relativa alla determinazione degli emolumenti dei Sindaci, riportata a pagina 12 del fascicolo con dorso blu.

Dà atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di:

- voto favorevole dall'azionista Stefano Bandieramonte per complessive n. 7.837.000 azioni;
- voto favorevole dall'azionista Paola Laurenza per complessive n. 7.554.158 azioni;
- voto favorevole dall'azionista ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L. per complessive n. 1.247.824 azioni.

La surriportata proposta risulta approvata all'unanimità, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Mette quindi in votazione l'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza.

Dà atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di:

- voto favorevole dall'azionista Stefano Bandieramonte per complessive n. 7.837.000 azioni;

- voto favorevole dall'azionista Paola Laurenza per complessive n. 7.554.158 azioni;
- voto favorevole dall'azionista ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L. per complessive n. 1.247.824 azioni.

La surriportata proposta risulta approvata all'unanimità, senza astensioni, come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B.

Dà atto che l'assemblea ha nominato quali membri del Collegio Sindacale per gli esercizi 2017-2019 i Signori:

Sindaci Effettivi

1. ZINGALES RICCARDO PRESIDENTE
2. DELLATORRE ANTONELLA
3. BRACCO TIZIANO

Sindaci Supplenti

1. ZAMBON PAOLA
2. NANI LUIGI
3. MACCHIORLATTI VIGNAT LUIGI

e ha stabilito un compenso annuo pro-rata temporis di euro 35.000 per il Presidente e di euro 20.000 per ciascuno dei Sindaci effettivi.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente** ricorda che nel fascicolo con dorso blu consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 13 e seguenti, si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la seguente proposta di delibera, conforme a quella conferita la scorso anno e che, avendo durata di 18 mesi, si ripropone come ogni anno in assemblea:

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

- preso atto delle proposte del Consiglio di Amministrazione
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale
- avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, dell'art. 144-bis della delibera Consob 11971/1999 e del Regolamento 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 29 aprile 2016 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporne;
2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente, con facoltà di subdelega, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, a far tempo dal giorno suc-

cessivo la presente Assemblea e per un periodo di diciotto mesi, l'acquisto di azioni COFIDE S.p.A. come segue:

- potranno essere acquistate massime n. 70.000.000 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 COFIDE S.p.A.;
- 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 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;

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, 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 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, 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 e sue controllate, 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, 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 e nessuno domandando la parola comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la proposta di delibera sopra riportata.

Dà atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di:

- voto favorevole dall'azionista Stefano Bandieramonte per complessive n. 7.837.000 azioni;
- voto favorevole dall'azionista Paola Laurenza per complessive n. 7.554.158 azioni;
- voto favorevole dall'azionista ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L. per complessive n. 1.247.824 azioni.

La surriportata proposta risulta approvata a maggioranza, con n. 6.021.568 voti contrari di alcuni Fondi rappresentati da Andrea Schettino 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 **quarto punto all'ordine del giorno**, **il Presidente** ricorda che nel fascicolo con dorso blu, consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 19 e seguenti si trova la Relazione sulla Remunerazione e alla pagina 32 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 13 marzo 2017."

Il Presidente ricorda che l'assemblea è chiamata ad esprimere il proprio voto sulla Sezione prima della Relazione e che il voto espresso non sarà vincolante.

Apre quindi la discussione e nessuno domandando la parola comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e mette quindi in votazione la proposta di delibera sopra riportata.

Dà atto che il Rappresentante Designato ha ricevuto istruzioni di:

- voto favorevole dall'azionista Stefano Bandieramonte per complessive n. 7.837.000 azioni;
- voto favorevole dall'azionista Paola Laurenza per complessive n. 7.554.158 azioni;
- voto favorevole dall'azionista ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L. per complessive n. 1.247.824 azioni.

La proposta risulta approvata all'unanimità, 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 17,10.

IL PRESIDENTE	IL SEGRETARIO
(Dr. Rodolfo De Benedetti)	(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 .

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont.	AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE		in proprio	per delega	%	Seriale
1	F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	DE BENEDETTI MARCO	03089/ 634	373.441.844		51,923	56
2	BESTINVER INTERNACIONAL F.I.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056802		30.567.845	4,250	29
3	BESTINFOND FI	SCHETTINO ANDREA	03069/24056771		28.752.064	3,997	20
4	BESTINVER HEDGE VALUE FUND	SCHETTINO ANDREA	03069/24056828		21.986.013	3,056	26
5	OAM EUROPEAN VALUE FUND	SCHETTINO ANDREA	03104/17000262		11.140.000	1,548	74
6	BESTVALUE F.I.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056835		8.885.305	1,235	34
7	GOVERNMENT OF NORWAY	SCHETTINO ANDREA	03566/17002409		8.639.172	1,201	60
8	BESTINVER GLOBAL F.P.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056795		8.559.223	1,190	25
9	GHINI GIANLUCA		68000/ 414	8.350.000		1,160	59
10	LAURENZA PAOLA	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	03069/ 131		7.554.158	1,050	67
11	BESTINVER SICAV	SCHETTINO ANDREA	03479/ 13730		4.513.880	0,627	33
12	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11842		4.105.629	0,570	98
13	BANDIERAMONTE STEFANO	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	03069/ 126		3.715.269	0,516	17
14	BESTINVER AHORRO F.P.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056781		3.401.698	0,472	21
15	BANDIERAMONTE STEFANO	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	03069/ 127		2.921.731	0,406	16
16	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11838		1.305.580	0,181	94
17	BESTINVER MIXTO INTERNACIONAL F.I.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056803		1.298.216	0,180	30
18	BESTINVER SICAV	SCHETTINO ANDREA	03479/ 13729		1.267.450	0,176	32

ALLEGATO "A4"

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont.	AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE		in proprio	per delega	%	Seriale
19	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALL CAP DIVIDEND FUND	SCHETTINO ANDREA	03104/17026972		1.247.734	0,173	105
20	BANDIERAMONTE STEFANO	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	61030/ 329		1.200.000	0,166	15
21	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCHETTINO ANDREA	03104/17026971		1.084.748	0,150	104
⊗ 22	ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	63102/ 1000727		925.240	0,128	13
23	BESTINVER PREVISION F.P.	SCHETTINO ANDREA	03069/24057187		862.314	0,119	31
24	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11837		734.900	0,102	95
25	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCHETTINO ANDREA	03104/17026965		707.289	0,098	44
26	PROXIMA CAPITAL MASTER FUND LTD.	SCHETTINO ANDREA	03566/17002324		600.000	0,083	78
27	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP. IND. FU.	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11840		511.979	0,071	96
28	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP. FUND	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837817		379.251	0,052	5
29	ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	63102/ 1000430		322.584	0,044	12
30	BESTINVER EMPLEO F.P.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056784		298.010	0,041	22
31	MGI FUNDS PLC.	SCHETTINO ANDREA	03104/17026960		246.144	0,034	70
32	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	03104/17026963		226.289	0,031	51
33	EXELON CORPORATION DEF. CONTRIBUTION RET.PL.MASTER TR.	SCHETTINO ANDREA	03104/17026979		195.525	0,027	55
34	UPS GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	21732/ 838417		166.756	0,023	93
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837417		161.715	0,022	76
36	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837717		156.790	0,021	91

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont.	AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE		in proprio	per delega	%	Seriale
37	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	SCHETTINO ANDREA	03104/17026973		156.008	0,021	65
38	BESTINVER INDIVIDUAL FUTURO	SCHETTINO ANDREA	03069/24056801		155.577	0,021	28
39	TEACHERS' RETIREMENT ALLOWANCES FUND	SCHETTINO ANDREA	03069/24056734		145.691	0,020	88
40	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	SCHETTINO ANDREA	03104/17026980		140.605	0,019	71
41	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	SCHETTINO ANDREA	03104/17026974		139.527	0,019	80
42	SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT RET. PL.	SCHETTINO ANDREA	03104/17026976		133.079	0,018	86
43	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	03104/17026964		128.474	0,017	50
44	THE TRUSTEES OF TESCO PLC. PENSION SCHEME	SCHETTINO ANDREA	03104/17026984		127.973	0,017	92
45	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	SCHETTINO ANDREA	03104/17026961		127.682	0,017	87
46	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11841		119.088	0,016	9
47	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	SCHETTINO ANDREA	03104/17026975		111.796	0,015	72
48	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	SCHETTINO ANDREA	21732/ 838517		96.920	0,013	102
49	THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	SCHETTINO ANDREA	03479/ 14167		85.985	0,011	90
50	BOARD OF PENS. OF THE EVANGEL. LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	SCHETTINO ANDREA	21732/ 838217		83.931	0,011	36
51	ACADIAN NON US ALL CAP. EQUITY FUND USD HEDGED LLC.	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837317		71.425	0,009	6
52	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	SCHETTINO ANDREA	03104/17026966		65.902	0,009	89
53	BESTINVER EMPLEO II F.P.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056782		64.089	0,008	23
54	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHETTINO ANDREA	03104/17026969		63.735	0,008	106

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont.	AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE		in proprio	per delega	%	Seriale
55	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	SCHETTINO ANDREA	21732/ 838017		61.005	0,008	100
56	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	SCHETTINO ANDREA	03104/17026981		59.124	0,008	75
57	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056732		57.865	0,008	52
58	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	SCHETTINO ANDREA	03566/17002318		56.466	0,007	39
59	VOYA MM. INTL. SM. CAP. FND. ACADIAN	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837517		54.102	0,007	101
60	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	03104/17026962		50.184	0,006	49
61	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	SCHETTINO ANDREA	03069/24056733		48.511	0,006	3
62	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11839		48.461	0,006	99
63	ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP. FUND LLC.	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837217		47.612	0,006	1
64	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSIONE FUND	SCHETTINO ANDREA	03104/17026977		43.287	0,006	11
65	BESTINVER EMPLEO III F.P.	SCHETTINO ANDREA	03069/24056783		41.211	0,005	24
66	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	SCHETTINO ANDREA	03104/17026982		36.368	0,005	77
67	BOARD OF PENS. OF THE EVANGEL. LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	SCHETTINO ANDREA	21732/ 838317		29.154	0,004	35
68	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD. CO CITI HEDGE FUND SERV. LTD.	SCHETTINO ANDREA	03566/17002320		26.529	0,003	41
69	ATSF GOLDMAN INTL.	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837617		24.562	0,003	14
70	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN	SCHETTINO ANDREA	03104/17026978		22.794	0,003	10
71	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.	SCHETTINO ANDREA	03566/17002317		22.161	0,003	38
72	BESTINVER INDIVIDUAL CONSOLIDACION	SCHETTINO ANDREA	03069/24056829		21.966	0,003	27

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont.	AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE		in proprio	per delega	%	Seriale
73	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	SCHETTINO ANDREA	03566/17002323		20.310	0,002	61
74	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI L.P.	SCHETTINO ANDREA	03566/17002319		13.559	0,001	40
75	BOGLE INVESTMENT FUND LP.	SCHETTINO ANDREA	03566/17002316		12.830	0,001	37
76	ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP. FUND	SCHETTINO ANDREA	21732/ 837917		11.057	0,001	4
77	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	SCHETTINO ANDREA	03104/17026983		8.758	0,001	58
78	INTERNAT. PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	03104/17026959		6.934	0,000	62
79	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND	SCHETTINO ANDREA	21732/ 838117		5.944	0,000	2
80	RUBINO GIUSEPPE	RUBINO LUCA	03069/ 1701836		5.000	0,000	83
81	SOUTH CALIF. UTD FOOD & COMM. WK UN&FOOD EMPL.JOINT PENS.TR.	SCHETTINO ANDREA	03104/17026967		4.669	0,000	85
82	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	SCHETTINO ANDREA	03104/17026968		3.924	0,000	97
83	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11836		3.300	0,000	48
84	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRN.SMALL CAP.EQ.FUND	SCHETTINO ANDREA	03104/17026970		1.311	0,000	103
85	CC&L ALL STRATEGIES FUND	SCHETTINO ANDREA	03479/ 11835		400	0,000	47
86	COMPASS SAV II LLC.	SCHETTINO ANDREA	03566/17002322		54	0,000	54
87	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC. LIMITED	SCHETTINO ANDREA	03566/17002321		28	0,000	53

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASSEMBLEA	IN PROPRIO	381.791.844		53,084
	IN DELEGA		161.507.428	22,456
	TOTALE GENERALE	543.299.272		75,541

COFIDE S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA	BENEFICIARIO	VOTO A	N° AZIONI
BANDIERAMONTE S.	FIDEURAM	BANDIERAMONTE S.	2.921.731
ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	BANCO BPM S.P.A.	ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	925.240

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

COFIDE – Gruppo De Benedetti S.p.A.

Esito Votazioni assemblea ordinaria del 28 aprile 2017

N° VOTI	DENOMINAZIONE	DELEGATO/ LEGALE RAPPRESENTANTE	O.1 BILANCIO E DESTINAZIONE RISULTATO D'ESERCIZIO	O.2a EMONUMENTI SINDACI	O.2b LISTA	O.3 AZIONI PROPRIE	O.4 RELAZIONE REMUNERAZIONE
373.441.844	F.LLI DE BENEDETTI S.P.A.	DE BENEDETTI MARCO	F	F	F	F	F
30.567.845	BESTINVER INTERNACIONAL F.I.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
28.752.064	BESTINFOND FI	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
21.986.013	BESTINVER HEDGE VALUE FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
11.140.000	OAM EUROPEAN VALUE FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
8.885.305	BESTVALUE F.I.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
8.639.172	GOVERNMENT OF NORWAY	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
8.559.223	BESTINVER GLOBAL F.P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
8.350.000	GHINI GIANLUCA		F	F	F	F	F
7.554.158	LAURENZA PAOLA	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	F	F	F	F	F
4.513.880	BESTINVER SICAV	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
4.105.629	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
3.715.269	BANDIERAMONTE STEFANO	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	F	F	F	F	F

ALLEGATO "B"

3.401.698	BESTINVER AHORRO F.P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
2.921.731	BANDIERAMONTE STEFANO	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	F	F	F	F	F
1.305.580	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
1.298.216	BESTINVER MIXTO INTERNACIONAL F.I.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
1.267.450	BESTINVER SICAV	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
1.247.734	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALL CAP DIVIDEND FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
1.200.000	BANDIERAMONTE STEFANO	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	F	F	F	F	F
1.084.748	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
925.240	ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	F	F	F	F	F
862.314	BESTINVER PREVISION F.P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
734.900	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
707.289	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
600.000	PROXIMA CAPITAL MASTER FUND LTD.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
511.979	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP. IND. FU.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
379.251	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP. FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
322.584	ARTIENE INVESTIMENTI S.R.L.	ST.SEGRE SRL RAPPR. DAL DIP. MODENA G.	F	F	F	F	F
298.010	BESTINVER EMPLEO F.P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
246.144	MGI FUNDS PLC.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
226.289	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	A	F	F	C	F
195.525	EXELON CORPORATION DEF. CONTRIBUTION RET. PL. MASTER TR.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
166.756	UPS GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
161.715	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
156.790	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F

156.008	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
155.577	BESTINVER INDIVIDUAL FUTURO	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
145.691	TEACHERS' RETIREMENT ALLOWANCES FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
140.605	MICROSOFT GLOBAL FINANCE	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
139.527	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
133.079	SS BK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT RET. PL.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
128.474	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	A	F	F	C	F
127.973	THE TRUSTEES OF TESCO PLC. PENSION SCHEME	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
127.682	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
119.088	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
111.796	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
96.920	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
85.985	THE CANADA POST CORPORATION PENSION PLAN	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
83.931	BOARD OF PENS. OF THE EVANGEL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
71.425	ACADIAN NON US ALL CAP. EQUITY FUND USD HEDGED LLC.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
65.902	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
64.089	BESTINVER EMPLEO II F.P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
63.735	WISDOMTREE ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
61.005	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
59.124	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
57.865	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
56.466	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
54.102	VOYA MM. INTL. SM. CAP. FND. ACADIAN	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
50.184	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	A	F	F	C	F
48.511	ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
48.461	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F

47.612	ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP. FUND LLC.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
43.287	ARROWSTREET CAPITAL GLOBAL ALL COUNTRY ALPHA EXTENSIONE FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
41.211	BESTINVER EMPLEO III F.P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
36.368	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
29.154	BOARD OF PENS. OF THE EVANGEL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
26.529	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD. CO CITI HEDGE FUND SERV. LTD.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
24.562	ATSF GOLDMAN INTL.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
22.794	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
22.161	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
21.966	BESTINVER INDIVIDUAL CONSOLIDACION	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
20.310	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
13.559	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI L.P.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
12.830	BOGLE INVESTMENT FUND LP.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
11.057	ACADIAN INTERNATIONAL ALL CAP. FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
8.758	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA LIMITED PENSION TRUST	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
6.934	INTERNAT. PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
5.944	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
5.000	RUBINO GIUSEPPE	RUBINO LUCA	F	F	F	F	F
4.669	SOUTH CALIF. UTD FOOD & COMM. WK UN&FOOD EMPL.JOINT PENS.TR.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
3.924	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F
3.300	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
1.311	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRN.SMALL CAP.EQ.FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
400	CC&L ALL STRATEGIES FUND	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	C	F
54	COMPASS SAV II LLC.	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F

28	COMPASS OFFSHORE SAV II PCC. LIMITED	SCHETTINO ANDREA	F	F	F	F	F

TOTALE GENERALE

543.299.272 **pari al 75,541%**

IL PRESIDENTE **IL SEGRETARIO**

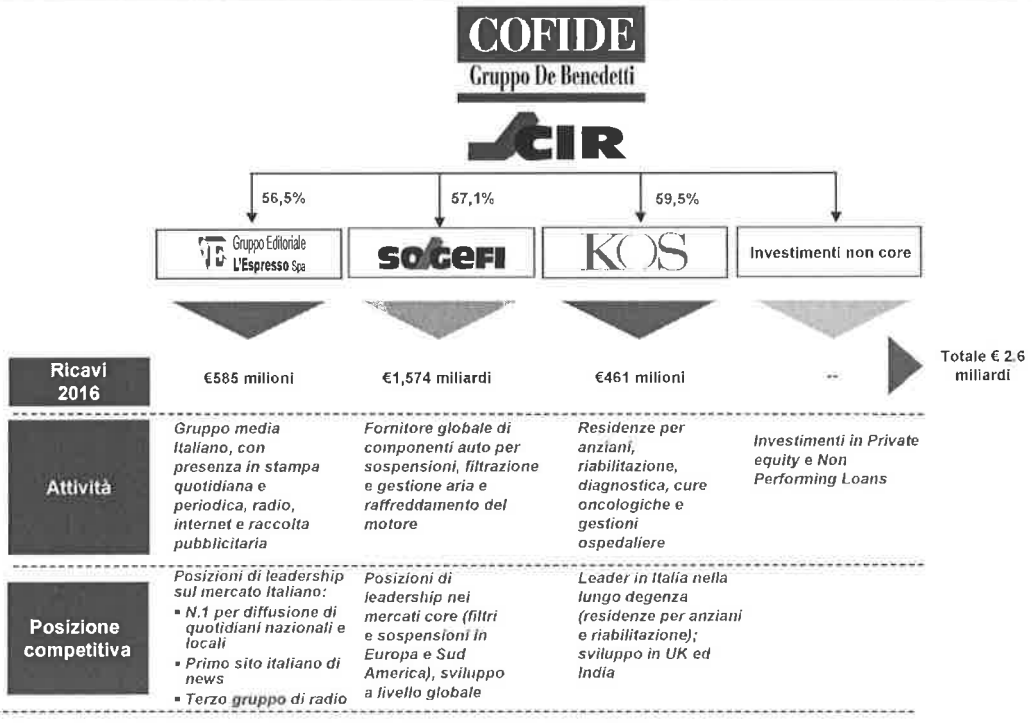
ALLEGATO "C"

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Risultati 2016 e 1° trimestre 2017

28 aprile 2017

Struttura operativa al 31 dicembre 2016 (1)



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

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Conto economico consolidato

€/m	2015	2016	Δ
Contribuzioni da controllate	22,3	18,4	(3,9)
Proventi e oneri netti da negoziazione e valutazione titoli	(0,3)	5,9	6,2
Altri proventi e oneri netti	(1,6)	(1,1)	0,5
Costi netti di gestione	(1,7)	(1,7)	0,0
Utile ante imposte	**18,7**	**21,5**	**2,8**
Imposte	--	(0,3)	(0,3)
Risultato netto di Gruppo	**18,7**	**21,2**	**2,5**

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Conto economico consolidato – Primo trimestre

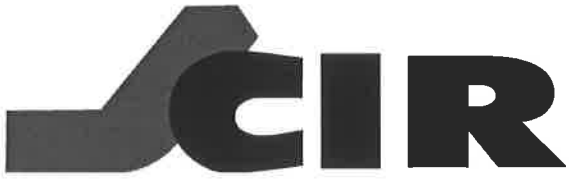
€/m	1° trim. 2016	1° trim. 2017	Δ
Contribuzioni da controllate	7,9	7,8	(0,1)
Proventi e oneri netti da negoziazione e valutazione titoli	3,7	1,3	(2,4)
Altri proventi e oneri netti	(0,3)	(0,2)	0,1
Costi netti di gestione	(0,4)	(0,3)	0,1
Utile ante imposte	**10,9**	**8,6**	**(2,3)**
Imposte	(0,2)	(0,1)	0,1
Risultato netto di Gruppo	**10,7**	**8,5**	**(2,2)**

COFIDE
Gruppo De Benedetti

Struttura patrimoniale sintetica

€/m	31/12/2016	31/03/2017
Partecipazioni	575,0	582,4
Altre immobilizzazioni finanziarie	12,9	11,1
Immobilizzazioni materiali	1,2	1,2
Saldo crediti e debiti	(2,4)	(2,2)
Capitale investito netto	**586,7**	**592,5**
Posizione finanziaria netta	**(23,3)**	**(25,0)**
Totale patrimonio netto consolidato	**563,4**	**567,5**

COFIDE
Gruppo De Benedetti



COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR - Conto economico consolidato

€/M	2015	2016
Fatturato	2.544,4	2.620,7
EBITDA	218,2	259,6
Risultato netto	**42,0**	**33,8**

COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR – Contribuzione delle attività al risultato netto

€/M	% di controllo	2015	2016	Δ
Gruppo Espresso	56,5%	9,6	5,9	(3,7)
Gruppo Sogefi	57,1%	0,7	5,3	4,6
Gruppo KOS	59,5%	10,1	13,9	3,8
Totale contribuzione gruppi industriali		**20,4**	**25,1**	**4,7**
Aggregato CIR (ante straordinari)		10,6	8,7	(1,9)
Risultato netto di Gruppo ante straordianri		**31,0**	**33,8**	**2,8**
Risultati straordinari		**11,0**	--	**(11,0)**
Risultato netto di Gruppo		**42,0**	**33,8**	**(8,2)**

COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR – Posizione finanziaria netta

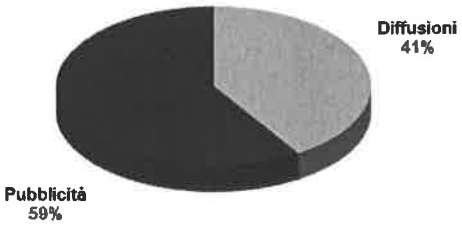
€/m	2015	2016
Posizione finanziaria netta CIR consolidata	**(121,7)**	**(143,6)**
PFN / EBITDA	**0,56**	**0,55**
Posizione finanziaria netta capogruppo	417,9	334,3
Posizione finanziaria netta controllate industriali	(539,6)	(477,9)

COFIDE Gruppo De Benedetti

Espresso – attività e risultati

Struttura operativa

Ripartizione fatturato 2016



Risultati 2016

€/m	2015	2016
Fatturato	605,1	585,5
EBITDA	47,5	44,7
Risultato netto	**17,0**	**10,4**
Posizione finanziaria netta	(10,7)	**31,7**

COFIDE Gruppo De Benedetti

Sogefi – attività e risultati

Struttura operativa

Fatturato per area geografica

Area	% Ricavi
Europa	61%
NAFTA	20%
Mercosur	10%
Asia	9%

Risultati 2016

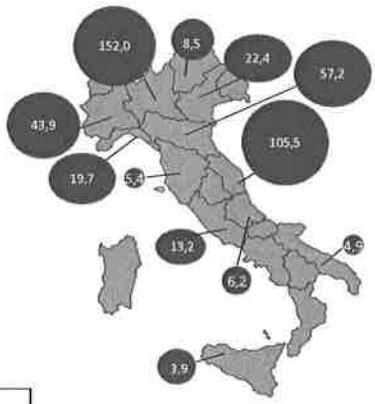
€/M	2015	2016
Fatturato	1.499,1	1.574,1
EBITDA	115,5	152,7
Risultato netto	**1,1**	**9,3**
Posizione finanziaria netta	(322,3)	(299,0)

COFIDE Gruppo De Benedetti

KOS – attività e risultati

Struttura operativa

Ricavi 2016 per regione



Risultati 2016

€/M	2015	2016
Fatturato	439,2	461,1
EBITDA	73,0	82,4
Risultato netto	**19,8**	**23,4**
Posizione finanziaria netta fine periodo	(210,0)	(213,6)

COFIDE Gruppo De Benedetti

CIR - Struttura patrimoniale sintetica

€/M	% di controllo	31/12/2015	31/12/2016
Espresso	56,5%	332,2	337,9
Sogefi	57,1%	100,4	100,7
KOS	59,5%	137,2	161,9
Totale gruppi industriali		**569,8**	**600,5**
Immobilizzazioni		16,9	16,4
Private equity		59,2	58,1
Altre società partecipate e NPL		54,5	56,6
Totale altre immobilizzazioni		**130,6**	**131,1**
Altre attività/passività		(15,3)	(13,6)
Posizione finanziaria netta		**417,9**	**334,3**
Aggregato CIR		**533,2**	**451,8**
Totale patrimonio netto consolidato		**1.103,0**	**1.052,3**

COFIDE
Compagnia Finanziaria De Benedetti

Risultati CIR 1° trimestre 2017

COFIDE
Gruppo De Benedetti

CIR - Conto economico consolidato

€/M	1° trim. 2016	1° trim. 2017
Fatturato	644,3	693,0
EBITDA	62,0	72,4
Risultato netto	**14,7**	**14,1**

	31/03/2016	31/12/2016	31/03/2017
Posizione finanziaria netta	**(110,2)**	**(143,6)**	**(144,7)**
Totale patrimonio netto consolidato	**1.099,3**	**1.052,3**	**1.062,0**

COFIDE Gruppo De Benedetti

CIR – Contribuzioni delle attività al risultato netto

€/M	1° trim. 2016	1° trim. 2017	Δ
Gruppo Espresso	3,5	2,8	(0,7)
Gruppo Sogefi	1,7	6,6	4,9
Gruppo KOS	2,2	2,8	0,6
Totale contribuzione gruppi industriali	**7,4**	**12,2**	**4,8**
Aggregato CIR	**7,3**	**1,9**	**(5,4)**
Risultato netto di Gruppo	**14,7**	**14,1**	**(0,6)**

COFIDE Gruppo De Benedetti

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*

COFIDE
Gruppo De Benedetti

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

ALLEGATO "D"

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

TORINO 22.04.2017

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 Unicredito n:

1) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ?*
NO

2) *Come gestite i possibili conflitti d'interesse fra i vs interessi e la indipendenza del gruppo editoriale l'Espresso ? in particolare su Sorgenia Mps e la morte di Edoardo Agnelli ?*

Le testate del Gruppo Espresso godono della più ampia autonomia e indipendenza, sempre garantita dai loro direttori.

3) *Cosa ne sara' della Stampa ?*
La Stampa continuerà a svolgere il proprio lavoro in totale autonomia, come lo hanno sempre fatto le tante testate appartenenti al Gruppo Editoriale L'Espresso.

4) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?*
Il Gruppo COFIDE valuta di volta in volta le opportunità che si presentano dando le doverose e opportune comunicazioni al mercato.

5) *Il gruppo ha cc in paesi black-list ?*
NO

6) *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

7) *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).

8) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*
NO

9) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*
NO

10) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*
La **posizione finanziaria netta consolidata** al 31 dicembre 2016 presentava un indebitamento di € 166,9 milioni (rispetto a € 159,4 milioni al 31 dicembre 2015) articolato in:

- un indebitamento di € 23,3 milioni relativi alla Capogruppo Cofide rispetto a € 37,7 milioni al 31 dicembre 2015;
- un'eccedenza finanziaria relativa a CIR e controllate non industriali di € 334,3 milioni, a fronte di € 417,9 milioni al 31 dicembre 2015. La riduzione (-€ 83,6 milioni) è principalmente dovuta all'investimento per l'acquisto di una quota aggiuntiva di KOS (€ 64,3 milioni) e per l'acquisto di azioni proprie (€ 19,5 milioni), nonché alla distribuzione di dividendi per € 29,5 milioni;
- un indebitamento complessivo netto delle controllate industriali di € 477,9 milioni rispetto a € 539,6 milioni al 31 dicembre 2015. La riduzione dell'indebitamento di € 61,7 milioni è attribuibile principalmente alla positiva variazione della posizione finanziaria netta di Espresso (+€ 42,4 milioni) e di Sogefi (+€ 23,3 milioni).

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

Non risulta comprensibile il suo quesito.

12) *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' Assemblea, 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.

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

Non vi è stata alcuna sponsorizzazione.

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

Tali versamenti non sono contemplati nelle politiche del Gruppo.

15) *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.

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

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

17) *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.

18) *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.

19) *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.

20) *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' ?*

Gli amministratori di COFIDE S.p.A. non sono indagati per reati ambientali o altri che riguardano la società.

21) *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 Assemblea.

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

La valutazione degli immobili di COFIDE S.p.A. viene aggiornata periodicamente (quale valore di confronto) da valutazioni interne in base al mercato.

23) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é 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 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 COFIDE per il 2016 è stato di € 154 mila.

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

Cofide S.p.A. non ha emesso prestiti obbligazionari. A livello di Gruppo, non sono state stipulate polizze a fronte dei prestiti obbligazionari in essere.

25) *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 SPA di tali polizze è stato per l'esercizio 2016 circa di Euro 14 mila.

Il broker utilizzato è Gossi & Malfa.

La gestione delle polizze è effettuata dalla Direzione Amministrativa.

26) *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)*

La liquidità del Gruppo è gestita in via autonoma dai singoli gruppi industriali. Cofide e CIR con 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.

27) *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.

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

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

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

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

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

Non è prevista per il momento.

31) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

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

32) 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 2017 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 2017. Non sono disponibili altri dati ufficiali.

33) 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.

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

Non vi sono imposte non pagate.

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

Non vi sono variazioni nelle partecipazioni al 31 marzo 2017.

36) 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 2017 è desumibile dal Resoconto intermedio di gestione alla voce "Rettifiche di valore di attività /passività finanziarie".

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

L'andamento del fatturato consolidato per settore è disponibile aggiornato alla data del 31 marzo 2017 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 2017.

38) 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.*

Nel 2016 la società non ha effettuato acquisti di azioni proprie né operazioni di acquisto a scopo di trading su azioni di società del Gruppo.

Nel primo trimestre 2017, in applicazione dell'autorizzazione assembleare del 29 aprile 2016, sono state acquistate sul mercato in differenti giornate n. 6.129.940 azioni proprie per un controvalore di complessivi € 3,3 milioni.

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

Vedi domanda e risposta precedente

40) 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.

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

Le informazioni saranno disponibili nel verbale dell'Assemblea.

42) 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 societa' 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 SPA non intrattiene alcun rapporto di consulenza con giornalisti e non eroga denaro né benefit.

43) 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.

44) 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.

45) 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.

46) 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

47) 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.

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

Non risulta.

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

Non risulta.

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

Non risulta.

51) 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 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.

52) Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie

Cofide S.p.A. non ha effettuato operazioni straordinarie. A livello di Gruppo nessuna retribuzione è stata maturata nel corso del 2016 in relazione ad operazioni straordinarie.

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

Erogazioni liberali esercizio 2016 – COFIDE S.p.A.

(Importi in €)

Fondazione Rodolfo Debenedetti	232.500

54) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrarli 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 COFIDE S.p.A. e sue controllate.

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

Non vi sono cause in corso.

56) 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 societa'.*

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, adempimento regolarmente esperito dalla società.

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

COFIDE SPA non ha bond sul mercato.

58) 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.

59) 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 2016 l'analisi della variazione delle partecipazioni di COFIDE S.p.A. è riportata alle pagine 155 e 156 del fascicolo a stampa del bilancio.
COFIDE S.p.A. nel primo trimestre del 2017 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.

60) vorrei conoscere

a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*

b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*

c. vorrei conoscere *RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

d. vorrei conoscere *NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*

e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilita' 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 2016.

RISPOSTA alle domande da 50 b. a 50 e.

Le informazioni sul personale sono fornite alla pagina 164, 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. Non vi sono dipendenti COFIDE SPA inviati in mobilità pre pensionamento.

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

COFIDE S.p.A. non ha acquistato nel 2016 opere d'arte.

62) 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.

63) 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

64) 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.

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

Non sono state pagate consulenze al dr. Bragiotti e all'Avv. Guido Rossi. Berger non è chiaramente identificabile. Abbiamo ottenuto supporto di consulenza dalla società Roland Berger, ma non siamo certi che sia la stessa a cui si fa riferimento nella domanda.

66) 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.

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

Il costo per l'assemblea 2017 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.

68) *VORREI CONOSCERE* I COSTI per VALORI BOLLATI

Nel corso dell'esercizio 2016 COFIDE S.p.A. ha versato imposte di bollo per circa Euro 56 mila.

69) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

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

70) 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.

71) 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.

72) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

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

73) 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.

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

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

75) 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 denuncio 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 mila + spese vive.

76) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Al 31 dicembre 2016 COFIDE S.p.A. non detiene titoli di stato.

77) 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 2017 è di circa €338 mila.

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

COFIDE S.p.A. non predispone il Consolidato Fiscale.

79) Quanto e' 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 vedano la pagina 16 del fascicolo a stampa per il bilancio 2016.

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@pec.ordineavvocatitorino.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

COFIDE S.p.A. Azionisti iscritti a Libro Soci alla data del 11/04/2017 = n. 5.087 di cui n. 4.936 italiani e n. 151 esteri

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.p.A.
SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
RIEPILOGO GENERALE
Situazione al 11 APRILE 2017.

C L A S S I DA	A	ITALIA Azionisti	ITALIA Possessi	ESTERO Azionisti	ESTERO Possessi	TOTALE Azionisti	TOTALE Possessi
Azionisti senza voto	TITOLI 1		24/2/ 1			1	
1	100	129	3.104	5	112	134	3.216
101	1000	775	659.485	7	4.387	782	663.872
1001	10000	3043	14.690.746	27	147.582	3070	14.838.328
10001	50000	759	17.784.235	39	1.170.893	798	18.955.128
50001	100000	105	7.793.341	19	1.393.582	124	9.186.923
100001	500000	97	20.242.918	26	7.565.863	123	27.808.781
500001	OLTRE	27	459.886.323	28	187.867.347	55	647.753.670
	Totali	4936	521.060.152	151	198.149.766	5087	719.209.918
	MONTE TITOLI S.p.A.		ex D. Lgs. 24/2/98, n. 58				719.184.724
	Titoli assegnati ai singoli azionisti in M.T.						719.184.724-
	TOTALE						719.209.918

COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.p.A.
SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO
dei quantitativi azionari
RIEPILOGO GENERALE
Situazione al 11 APRILE 2017.

C L A S S I DA	A	QUANTITATIVO POSSEDUTO
MONTE TITOLI S.p.A.		
fino a	100	3.216
101	1000	663.872
1001	10000	14.838.328
10001	50000	18.955.128
50001	100000	9.186.923
100001	500000	27.808.781
500001	OLTRE	647.753.670
	Totali	719.209.918
MONTE TITOLI S.p.A.		719.184.724
Titoli gia' assegnati in M.T.		719.184.724-
	TOTALE	719.209.918

COFIDE - GRUPPO DE BENEDETTI S.p.A.
SUDDIVISIONE DEL CAPITALE SOCIALE PER COMUNICAZIONI ISTAT
Situazione al 11 APRILE 2017.
T O T A L E

Nazione	Soci	Possessi
AUSTRIA	1	35.000
BELGIO	6	1.030.266
GERMANIA	8	11.032.297
SPAGNA	21	110.089.536
FRANCIA	3	419.540
LUSSEMBURGO	9	30.247.952
NORVEGIA	1	6.832.246
SVEZIA	1	216.999
FUIGAYRAH	1	587.217
AZERBAIGIAN	1	10.000
BERMUDA	1	47.767
SVIZZERA	11	4.849.277
LIECHTENSTEIN	1	29.000
GRAN BRETAGNA	14	16.212.342
HONG-KONG	1	3.000
OLANDA	3	3.304.166
NUOVA ZELANDA	1	27.512
VENEZUELA	1	8.000
AND	3	238.318
AUS	2	19.976
CDN	7	162.866
IRL	7	2.261.544
PRC	2	39.839
RSM	2	10.000
USA	43	10.435.056
ITA	4936	521.060.152
Totali	5087	719.209.918
M.T.		719.184.724
Ex MT		719.184.724-
TOTALE		719.209.918