

**VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA' "DAVIDE CAMPARI - MILANO S.p.A."****REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemiladodici il giorno ventisette del mese di aprile  
27.4.2012

Alle ore quattordici e minuti trenta (h. 14.30).

In Sesto San Giovanni e presso la sede della Davide Campari - Milano S.p.a. in Via Franco Sacchetti n.20.

Avanti a me Dottor Stefano Zanardi, Notaio in Milano iscritto presso il Collegio Notarile di Milano e ' presente il Signor

- Dottor LUCA GARAVOGLIA, nato a Milano il 27 febbraio 1969, e domiciliato per la carica in Sesto San Giovanni, Via Franco Sacchetti c.n. 20, nella sua qualita' di Presidente del Consiglio di Amministrazione della societa'

**"DAVIDE CAMPARI - MILANO S.p.A."**

con sede in Sesto San Giovanni, Via Franco Sacchetti n.20, capitale sociale Euro 58.080.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 06672120158, R.E.A. di Milano n. 1112227, persona della cui identita' personale e qualifica io Notaio sono certo.

Il nominato comparente nella veste di cui sopra  
dichiara

- che con avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del giorno 27 marzo 2012 nel rispetto delle disposizioni di legge e dell'art. 11 dello statuto e' stata convocata in questo giorno e luogo per le ore 14,30 in prima convocazione l'assemblea straordinaria ed ordinaria degli azionisti della societa' suddetta per deliberare sul seguente

**Ordine del Giorno**Parte straordinaria

1. Modifica dell'art. 11 dello statuto ai sensi dell'art. 135-novies del d. lgs. 58/98, degli articoli 15 e 27 per l'adeguamento alla legge 12 luglio 2011 n. 120 e degli articoli 21 e 22 per l'adeguamento al Codice di autodisciplina delle societa' quotate.

Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 e deliberazioni conseguenti;

2. Approvazione della relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del d. lgs 123/98

3. Approvazione del piano di stock option ai sensi dell'articolo 114-bis del d. lgs. 58/98;

4. Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie.

5. Approvazione di modifiche al Regolamento di Assemblea (per chiarimenti e/o aggiornamenti normativi).

- che non sono pervenute alla societa' richieste di integrazione dell'elenco delle materie poste all'ordine del giorno a' sensi dell'art. 26 bis del TUF da parte di azionisti titolari di almeno 1/40 (un quarantesimo) del capitale sociale entro 10 giorni dalla pubblicazione dell'Avviso di Convocazione;

- che non sono pervenute alla societa' domande sulle materie poste

**REGISTRATO A MILANO 6**

Il 15/05/2012

al n.12581

serie 1T

Euro 324,00

all'ordine del giorno entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente l'assemblea a' sensi dell'art. 127-ter del TUF;

- che l'avviso di convocazione, a' sensi di legge, in ottemperanza agli articoli 76 ed 83 Delibera CONSOB 14 maggio 1999 n. 11971, conteneva anche notizia dell'avvenuto deposito presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione di chiunque ne facesse richiesta:

(i) della Relazione finanziaria annuale - comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, TUF -, unitamente alle relazioni del Collegio sindacale e della Societa' di revisione;

(ii) della Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari;

(iii) della Relazione sulla remunerazione degli amministratori ai sensi dell'articolo 123-ter TUF;

(iv) delle Relazioni illustrative degli Amministratori relative alla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie, alle modifiche statutarie, al piano di stock option ai sensi dell'art. 114-bis TUF, e sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 125-ter TUF.

e che tali documenti erano altresì consultabili sul sito web della societa' [www.camparigroup.com/it](http://www.camparigroup.com/it)

"[Investors/assemblee\\_azionisti/archivio\\_2012.jsp](http://www.camparigroup.com/it/Investors/assemblee_azionisti/archivio_2012.jsp)";

- che, inoltre, e' stata posta a disposizione del pubblico mediante pubblicazione sul predetto sito internet la Relazione Illustrativa degli Amministratori, relativa alle modifiche al Regolamento di Assemblea;

- che i bilanci delle societa' controllate e collegate sono stati messi a disposizione del pubblico unicamente presso la sede sociale come previsto nell'avviso di convocazione prima di 15 giorni dall'assemblea;

- che hanno diritto di intervenire in assemblea e ad esercitare il diritto di voto, a' sensi dell'art. 11 dello Statuto e dell'art. 83 sexies del d. lgs. 58/98, tutti gli azionisti di cui e' stato attestato tale diritto con la comunicazione all'emittente effettuata dall'intermediario presso cui l'azione e' stata registrata ed a favore del soggetto cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze contabili del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'assemblea in prima convocazione ossia il 18 aprile 2012;

- che secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ex articolo 120 D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, gli azionisti che partecipano in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, risultano essere:

- ALICROS S.p.A. n. 296.208.000 azioni pari 51% del capitale sociale;

- CEDAR ROCK CAPITAL Ltd n. 63.935.156 azioni pari al 11,01% circa del capitale sociale;

- MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED n. 11.868.704 azioni pari al 2,04% circa del capitale sociale;

- INDEPENDENT FRANCHISE PARTNERS LLP n. 11.754.665 azioni pari al 2.02% circa del capitale sociale;

- che non risultano altri azionisti, al di fuori di quelli sopra evidenziati, con una partecipazione al capitale superiore al 2% che abbiano dato comunicazione a CONSOB e a Davide Campari-Milano S.p.A., ex articolo

117 della Delibera CONSOB 14 maggio 1999 n. 11911, in merito agli obblighi di notificazione delle partecipazioni rilevanti.

Il Dott. Luca Garavoglia dichiara inoltre che i lavori assembleari si svolgono in ossequio al Regolamento d'Assemblea approvato in data 2 maggio 2001 e che le schede di voto sono state distribuite a tutti gli intervenuti ed aventi diritto: una per ognuna delle delibere all'ordine del giorno.

Cio ' premesso

il Dott. Luca Garavoglia, che presiede l'assemblea a' sensi di legge, di statuto e di Regolamento d'assemblea

richiede

me Notaio di ricevere in atto pubblico il verbale delle delibere da assumere dalla assemblea in ordine alle proposte all'ordine del giorno, parte straordinaria.

Ed io Notaio aderendo alla richiesta, do' atto di quanto segue:

il Dott. LUCA GARAVOGLIA, nella veste di Presidente della assemblea  
constata e fa constare

che in base alla documentazione fornitagli dal personale di "Simon Fiduciaria S.p.A.", dallo stesso Presidente incaricata ai controlli circa il diritto di intervento all'assemblea e alla raccolta delle schede di voto,

risultano presenti

N. 403 azionisti, titolari in proprio o rappresentati per delega, come da documentazione prodotta, di N. 460.076.970 azioni ordinarie, pari al 79,214354% circa dell'intero capitale sociale di Euro 58.080.000,00, costituito da N. 580.800.000 azioni da nominali Euro 0,10 cadauna: precisamente di N. 296.239.220 azioni in proprio e di N. 163.837.750 azioni per delega, per totali n. 8 (otto) teste.

L'elenco nominativo degli azionisti o loro delegati aventi diritto di partecipare e di intervenire alla assemblea, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, redatto dal personale all'uopo incaricato, come sopra precisato, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A", previa vidimazione a' sensi di legge ed omessane la lettura da parte di me Notaio;

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Consiglieri di Amministrazione Robert Kunze-Concewitz, Paolo Marchesini, Stefano Saccardi, Eugenio Barcellona, Karen Guerra e Marco Pasquale Perelli Cippo;

- per il Collegio Sindacale sono presenti tutti i Sindaci Effettivi Dott. Pellegrino Libroia, Presidente del Collegio Sindacale, il Dott. Enrico Colombo ed il Dott. Carlo Lazzarini,

dato atto altresì

- che per gli azionisti o loro delegati, aventi diritto di partecipare e di intervenire alla assemblea, e' stata effettuata in tempo utile alla societa' la comunicazione di cui all'art. 83 sexies del d.lgs. 58/98 da parte dell'intermediario presso cui le rispettive azioni sono state registrate,

dichiara

validamente costituita la presente assemblea in prima convocazione e atta a deliberare sulle proposte all'ordine del giorno, parte straordinaria.

Aperta la seduta, circa l'unico punto all'ordine del giorno per la parte

straordinaria che recita: "1. Modifica dell'art. 11 dello statuto ai sensi dell'art. 135-novies del d. lgs. 58/98, degli articoli 15 e 27 per l'adeguamento alla legge 12 luglio 2011 n. 120 e degli articoli 21 e 22 per l'adeguamento al Codice di autodisciplina delle società quotate.", il Presidente da lettura della "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea straordinaria in occasione di modifiche statutarie" in ordine alle proposte all'Ordine del Giorno dell'Assemblea straordinaria degli azionisti del 27 aprile 2012 e messa a disposizione del pubblico come detto ai sensi dell'art. 125 ter del d. lgs. 58/98 e nella quale gli articoli dello statuto di cui si propone la modifica sono messi a confronto nel testo attualmente in vigore e nel testo contenente le modifiche proposte, quale Relazione si allega al presente verbale sotto la lettera "B", previa vidimazione ai sensi di legge ed omessa la lettura da parte di me Notaio ad istanza del comparente.

Al termine dell'esposizione il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno chiede la parola ed il Presidente mette, quindi, ai voti le proposte di modifiche statutarie come riportate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione ed avente ad oggetto l'adozione del nuovo testo degli artt. 11, 15, 21, 22 e 27 dello statuto come proposto nella relazione del Consiglio di Amministrazione allegata.

Prima di passare alla votazione il Dott. Luca Garavoglia spiega che la votazione avverrà "per differenza", contando unicamente i voti contrari e gli astenuti, che sono pertanto pregati di consegnare la relativa scheda di votazione agli addetti alle postazioni di voto, mentre i favorevoli non devono fare alcunché: come consentito dall'articolo 10.3 del Regolamento d'Assemblea.

Ricorda inoltre che coloro che intendono abbandonare l'Assemblea prima del termine e comunque prima della votazione devono comunicarlo al personale incaricato, per l'aggiornamento dei voti presenti come da articolo 4.9 del Regolamento d'Assemblea.

In base alla documentazione fornitagli dagli incaricati di Simon Fiduciaria S.p.A., il Dott. Luca Garavoglia proclama l'esito della votazione che ha dato i seguenti risultati:

- n. 459.773.110 voti favorevoli, pari al 79,162037% del capitale complessivo, ed al 99,933955% del capitale rappresentato in assemblea;

- n. 303.860 voti contrari pari allo 0,052317% del capitale complessivo ed allo 0,066045% del capitale rappresentato in assemblea, n. 0 (zero) voti astenuti,

tutti i votanti con l'indicazione del voto da loro espresso e del relativo numero di azioni possedute sono nominativamente indicati nel documento, che previa vidimazione ai sensi di legge ed omessa la lettura da parte di me Notaio ad istanza del comparente, si allega al presente atto sotto la lettera "C" e pertanto la proposta quale formulata nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, si intende approvata.

Vengono quindi adottati:

- il nuovo testo dell'art.11 dello statuto, nel seguente letterale tenore:

"L'Assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge.

I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa applicabile.

L'Assemblea e' convocata dal Consiglio di Amministrazione nel Comune ove la Societa' ha sede, o altrove, purché in Italia, con le modalita' e termini previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili.

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto e' attestata da una comunicazione effettuata e pervenuta alla Societa' nei termini e nei modi previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili.

I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalita' previste dalla normativa applicabile.

La delega puo' essere notificata elettronicamente alla societa' secondo le modalita' previste dalla normativa applicabile; sono validamente notificate le deleghe ricevute a mezzo posta elettronica certificata secondo le modalita' indicate dall'Avviso di convocazione.";

- il nuovo testo dell'art. 15, nel seguente letterale tenore:

"Il Consiglio di Amministrazione e' nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soci titolari di azioni ordinarie (o, se del caso, con diritto di voto in materia), nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a quindici, ciascuno abbinato a un numero progressivo.

Ogni candidato puo' presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilita'.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella piu' alta consentita, per la Societa', dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovra' contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile.

Al fine di comprovare la titolarita' del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalita' regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarita'.

Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione degli Amministratori si procedera' come segue:

- il numero degli Amministratori, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, sara' determinato in misura pari al numero dei candidati indicati nella lista che avra' ottenuto la maggioranza dei voti espressi;

- dalla lista che avra' ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa tutti gli Amministratori da eleggere meno uno;

- il restante Amministratore sara' tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile, allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere piu' rappresentato della lista di maggioranza, si intendera' piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito una percentuale di voti inferiore della meta' di quella richiesta per la presentazione delle stesse.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, dei candidati indicati nella lista suddetta. In mancanza di liste, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti.

Nei casi in cui l'Assemblea sia chiamata a nominare nuovi Amministratori in sostituzione di uno o piu' Amministratori cessati, l'elezione e' effettuata dall'Assemblea con le modalita' di cui al comma precedente; gli Amministratori cosi' nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Gli Amministratori nominati devono comunicare alla Societa' l'eventuale perdita dei requisiti di legge.

I componenti del Consiglio di Amministrazione possono essere anche non soci, durano in carica per un periodo variabile da uno a tre esercizi a scelta dell'Assemblea e sono rieleggibili.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o piu' Amministratori si provvedera' alla loro sostituzione secondo le norme di legge.

Qualora, per qualsiasi causa, il numero degli Amministratori nominati dall'Assemblea venisse ridotto a meno della meta', l'intero Consiglio di Amministrazione si intendera' dimissionario e dovra' essere convocata d'urgenza l'Assemblea per procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.";

- il nuovo testo dell'art. 21, nel seguente letterale tenore:

"Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale nomina uno o piu' dirigente/i preposto/i alla redazione dei documenti contabili, che svolgera'/anno le funzioni previste dalla legge; possono essere nominati a tale funzione coloro che abbiano maturato una pluriennale esperienza in materia amministrativa e finanziaria in societa' di rilevanti dimensioni.";

- il nuovo testo dell'art. 22, nel seguente letterale tenore:

"Il Consiglio di Amministrazione puo' istituire al proprio interno uno o piu' comitati con funzioni propositive e consultive (quali ad esempio, comitato per la remunerazione e/o per le nomine, comitato per il controllo interno e la gestione dei rischi) determinandone, all'atto dell'eventuale costituzione, le norme organizzative, le funzioni e i poteri, nonche' mettendo a disposizione mezzi e risorse adeguate ai compiti di volta in volta attribuiti. Nell'esercizio della facolta' di cui al comma

precedente, il Consiglio di Amministrazione tiene conto delle raccomandazioni eventualmente dettate dalla competente autorità di vigilanza sui mercati regolamentati e/o dalla società di gestione del rilevante mercato regolamentato, nonché delle migliori prassi nazionali e internazionali, ferma restando la preminente valutazione dell'interesse della Società e delle sue peculiari esigenze connesse, fra l'altro, alla sua dimensione, al suo grado di complessità e al settore di attività.";

- il nuovo testo dell'art. 27, nel seguente letterale tenore:

"Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci Effettivi e da tre Sindaci Supplenti.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista si compone di due sezioni : una per i candidati alla carica di Sindaci Effettivi, l'altra per i candidati alla carica di Sindaci Supplenti.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella più alta consentita, per la Società, dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente, ovvero in mancanza, ad almeno il 5% (cinque per cento) del capitale con diritto di voto in materia.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni, comprovante tale titolarità.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo, non possono presentare neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

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

I Sindaci possono assumere incarichi di componente di organi di amministrazione e controllo in altra società nei limiti di legge e/o regolamentari di volta in volta vigenti.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovrà contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente).

Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione dei Sindaci si procederà come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti;

2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante Sindaco Effettivo e l'altro Sindaco Supplente.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile ai componenti dell'organo (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente), allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere piu' rappresentato della lista di maggioranza si intendera' piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, fermo restando che, in mancanza di pluralita' di liste o nel caso in cui la legge di volta in volta applicabile lo consenta, la presidenza del Collegio Sindacale spettera' al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di parita' di voti tra liste risultate prime per numero di voti (ex aequo tra liste di maggioranza):

a) due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti sono tratti dalla lista presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista o, in subordine, dalla lista presentata dal maggior numero di soci o, in ulteriore subordine, dalla lista il cui primo candidato in ordine progressivo ha la maggiore anzianita' anagrafica;

b) il restante Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro Sindaco Supplente sono tratti dalla lista che segue, sulla base dei criteri di cui alla precedente lettera a).

In caso di parita' tra liste risultate seconde per numero di voti (ex aequo tra liste di minoranza), un Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e un Sindaco Supplente sono tratti dalla lista individuata secondo i criteri di cui alla lettera a) del precedente comma.

Qualora, per qualsiasi ragione, non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, in tal caso la presidenza del Collegio Sindacale e' nominata dall'Assemblea.

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

In caso di cessazione di un Sindaco, subentra, fino alla scadenza dei Sindaci in carica, ove possibile, il primo Sindaco Supplente appartenente alla stessa lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro Sindaco Supplente della stessa lista.

Qualora neanche in tal caso risultasse rispettata la quota di genere eventualmente applicabile l'Assemblea dovra' essere convocata per la nomina di un Sindaco del genere meno rappresentato.

In caso di sostituzione del Presidente tale carica e' assunta dall'altro Sindaco Effettivo della medesima lista.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si

applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei Sindaci Supplenti qualora ne sia rimasto in carica uno solo; in tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

Le riunioni possono tenersi anche con l'ausilio dei mezzi telematici nel rispetto delle modalita' di cui all'articolo 24 del presente Statuto."

Ai fini del disposto dell'articolo 2436 ultimo comma, si allega al presente verbale sotto la lettera "D", previa vidimazione a' sensi di legge, lo Statuto sociale aggiornato con le modifiche degli articoli 11, 15, 21, 22 e 27, nel testo di cui sopra, con dispensa a me Notaio dal darne lettura. Analoga dispensa viene data a me Notaio dalla lettura degli altri allegati.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione degli argomenti all'ordine del giorno della parte straordinaria essendo le ore quattordici e minuti cinquanta (h. 14.50).

L'assemblea prosegue in parte ordinaria con verbalizzazione amministrativa.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente verbale da me letto al comparente che, approvandolo e confermandolo, lo sottoscrive con me Notaio alle ore quindici e minuti cinquanta (h. 15.50).

Consta di cinque fogli scritti con mezzo elettronico da persona di mia fiducia e completati di mia mano per facciate intere diciassette e fin qui della diciottesima.

F.to Luca Garavoglia

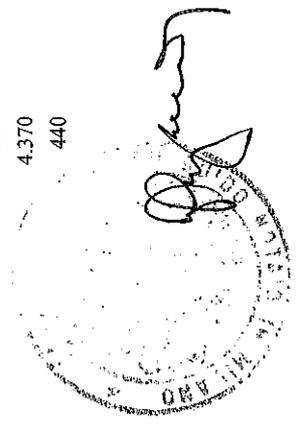
F.to Stefano Zanardi - Notaio

## ELENCO PARTECIPANTI

	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Straordinaria	
	Parziale	Totale
NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	0	
BERTO MARIO - IN RAPPRESENTANZA DI ALICROS S.P.A.	296.208.000	296.208.000
LAMANNA ANTONIO	100	100
LAZZARINI ALBERTO	2.000	2.000
LAZZARINI CHIARA - PER DELEGA DI CRESPI JOLE	6.400	
26.200		32.600
LUSSO GIANFRANCO - PER DELEGA DI ORCORBEILLE LIMITED C/O QUIJAN & ASSOCIATES LIMITED	0	
70.000		70.000
MAURO MAURIZIO	2.000	2.000
MOLINARI GIORGIO FRANCESCO - PER DELEGA DI DANSKE BANK A/S CLIENTS NET INVESTORS NATIXIS INTERNET FUNDS LUX I AGENTE: BROWN BROTHERS HA-LU WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO DAILY MEG TRUST SENIOR EXECUTIVES AGENTE: NORTHERN TRUST -LO CADBURY PENSION TRUST LTD AGENTE: NORTHERN TRUST -LO SURREY COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO CABLE & WIRELESS WORLDWIDE RETIREMENT PL AGENTE: NORTHERN TRUST -LO TULLET LIBERTY PENSION SCHEME AGENTE: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION AS TRUSTEE FOR ARIA INVESTMENTS TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD AGENTE: NORTHERN TRUST -LO LEGALE GENERAL EUROPEAN INDEX TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD AGENTE: BROWN BROTHERS HARR RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	51.674 100.000 5.283 7.217 22.577 19.459 6.723 2.356.132 7.184 25.549 1.043 152.599 9.551 5.101 4.370 440	

Allegato "A" al Refettorio  
No 64.966/9.084  
87.

4



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

PENSION PLAN TRUST FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 FIREMANS ANNUITY AND BENEFITS FUND O AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 MONTGOMERY COUNTY EMPLOYEES' RETIR AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR  
 NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 AMERICAN COLLEGE OF SURGEONS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 FORD FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 HESS CORPORATION EMPLOYEES' PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 NORTHWESTERN UNIVERSITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 MT AGREEMENT BETWEEN PENZER&NT COMPANY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 TENNESSE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 THE MARATHON LONDON GROUP TRUST FOR EMP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 THE MARATHON-LONDON POOLED TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR  
 WHITE CAKE FAMILY FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 THE MASTER TRUS OF JAPAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 INDEPENDENT FRANCHISE PARTNERS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 INDEPENDENT FRANCHISE PARTNERS VARIABLE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 LINDA HALL LIBRARY TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 WILLIAM MARSH RICE UNIVERSITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 GMO REAL RET ASS ALL FUND LP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR  
 GLOBEFLEX INTL PARTNERS LTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 OKABENA K PARTNERSHIP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 THE MARATHON-LONDON GLOBAL INVEST TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 THE MARATHON-LONDON GLO INVEST TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 FUNDO DE PENSOES AGENTE:NORTHERN TRUST -LO

Parziali

1

Totale

64.604  
 14.800  
 34.713  
 5.008  
 12.970  
 182.291  
 42.746  
 14.902  
 181.569  
 26.101  
 8.384  
 89.939  
 41.000  
 12.911  
 15.965  
 84.930  
 954.838  
 65.137  
 225.501  
 5.867  
 10.670  
 2.080  
 6.353  
 1.543.981  
 1.801.083  
 20.715  
 23.900  
 1.281.200  
 17.896  
 11.609  
 24.900  
 45.118  
 364.057  
 128.341  
 12.893

PRESENTI ALLE VOTAZIONI  
 Straordinaria

1

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE  
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

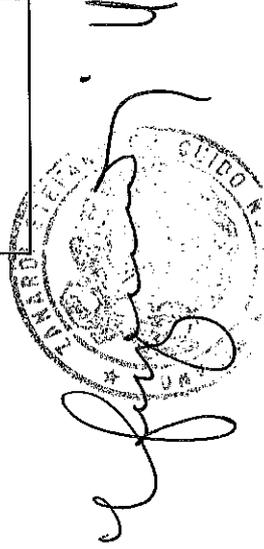
STATES OF JERSEY COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 INDEPENDENT FRANCHISE PARTNERS GLOBAL EQUITY LP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 RENNELAER POLYTECHNIC INSTITUTE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 AFFILIATED PRIVATE INVESTORS GLOBAL AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 CEDAR ROCK CAPITAL LLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 THE HONGKONG SINGHAI BANK CORP SEUL BRANC AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK  
 NATIONWIDE PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 TUI TRAVEL PLC COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 CEDAR ROCK CAPITAL FUND PLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 THE RAWDA SETTLEMENT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 CONTRIBUTORY DEFINED BENEFIT RENN. POLY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 ELI LILLY GROUP PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR  
 LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 ACMBERNSTEIN SICAV  
 FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS  
 METROPOLE GESTION  
 AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS  
 PIONEER ASSET MANAGEMENT SA  
 GRYPHONI GRYPHON INTERNATIONAL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  
 UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA RICHIEDENTE:DZ PRIVATBANK S.A.  
 FIRST QUADRANT RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC  
 AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT LP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED  
 AQR GLOBAL STOCK SELECTION HV MASTER ACCOUNT LTD RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED  
 AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED  
 STICHTING PGGM DEPOSITARY RICHIEDENTE:CBLDN SA STICHTING PGGM DEPOSITORY  
 FCP FIAC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS  
 MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBHK SA MIML-IFP GI FRAN FD  
 AGF GLOBAL DIVIDEND FUND RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF GLOBAL DIVIDEND FUND  
 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL  
 LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL  
 LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD. RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL  
 COMMONWEALTH BANK OFFICERS SUPERANNUATION CORPORATION PTY LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A CBOSC OSF WGSS02  
 STANLIB FUNDS LIMITED RICHIEDENTE:CBJER S/A LIBERTY ERMITAGE GWMS JERSEY

Parziale Totale

3.118  
 1.637.900  
 26.695  
 72.510  
 30.235.649  
 7.720  
 310.806  
 302.098  
 8.794.545  
 9.844  
 211.438  
 12.512  
 344.005  
 69.454  
 969.208  
 5.473  
 29.000  
 290.000  
 9.512  
 776.593  
 10.144  
 19.201  
 59  
 9.030  
 9.228  
 138.121  
 453.419  
 743.508  
 1.826.805  
 701.747  
 1.455.886  
 44.653  
 49.373  
 28.985  
 9.984

PRESENTI ALLE VOTAZIONI  
Straordinaria

1





ELENCO PARTECIPANTI

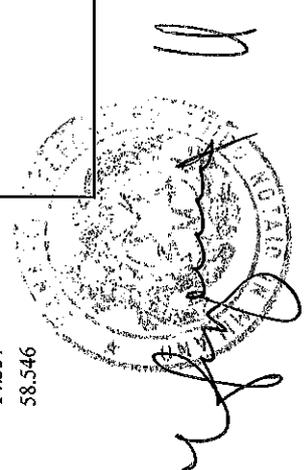
NOMINATIVO PARTECIPANTE  
DELEGANTIE RAPPRESENTATI

THE GABELLI EQUITY INCOME FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 400.000  
 GAMCO GLOBAL GROWTH FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 80.000  
 THE GABELLI DIVIDEND & INCOME TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 1.550.000  
 DYNAMIC GLOBAL DISCOVERY CLASS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 166.500  
 FCP AXA EUROPE DU SUD AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS 45.646  
 GOODMAN PRIVATE GLOBAL EQUITY POOL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 295.200  
 SMALLCAP WORLD FUND INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 3.500.000  
 ESKOM.PENSION AND PROVIDENT FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 976.296  
 MORGAN STANLEY FUNDS (UK) GLOBAL BRANDS FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 1.455.127  
 TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 28.457  
 GMO TAX-MANAGED GLOBAL BALANCED PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 9.953  
 GMO IMPLEMENTATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 9.644  
 JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 80.416  
 MULTI-MANAGER ICVC - MULTI-MANGER INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 78.293  
 MARATHON GLOBAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 183.989  
 WITAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS 31.887  
 MARATHON NEW GLOBAL FUND PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 343.648  
 MORGAN STANLEY INST FUND, INC. - GLOBAL FRANCHISE PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 532.388  
 MORGAN STANLEY INST F INC - INTERNATIONAL SMALL CAP PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 184.954  
 THE UNIVERSAL INSTITUTIONAL FUNDS INC - GLOBAL FRANCHISE PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 231.184  
 ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 759.957  
 CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 103.351  
 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 85.310  
 OHIO NATIONAL FUND, INC. - INT SMALL-MID COMPANY PTF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 48.633  
 BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 50.795  
 DYNAMIC GLOBAL DISCOVERY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 1.800.000  
 GA FUND L AGENTE:BP2S LUXEMBOURG 978.000  
 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 378.587  
 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 135.518  
 TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 285.704  
 STATE STREET TRUSTEES LIMITED ATF MARATHON EXEMPT FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 12.480  
 ASIAN DEVELOPMENT BANK AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 14.337  
 MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT INT SMALL CAP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 58.546

Parziale Totale

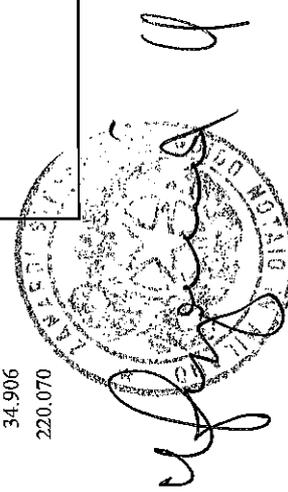
PRESENTI ALLE VOTAZIONI  
Straordinaria

1



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTIE RAPPRESENTATI	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Straordinaria	
	Parziale	Totale
VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WOR LD EX - U.K. EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.766	-
VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.181	-
VALIC COMPANY II INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	175.940	-
BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	62.644	-
INSURANCE COMMISSION OF WETERN AUSTRALIA AGENTE:BP2S SINGAPORE	7.786	-
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.156	-
CARL SPAENGLER KAG M.B.H. FOR SPAENGLER IQAM EQUITY EUROPE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	114.500	-
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	234.697	-
AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	837.866	-
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F (EURO) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	141.270	-
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	218.280	-
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.309	-
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	524.400	-
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	370.997	-
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.088	-
FCP CIC EURO OPPORTUNITIES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	820.000	-
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.270	-
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	448	-
PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	119.144	-
KAISER PERMANENTE MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.631	-
THE CIVIL SERVICE SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.717	-
CUMBRIA LOCAL GOVERNMENT PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.310	-
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.518	-
WELLS FARGO ADVANTAGE GLOBAL OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	271.597	-
IBM SAVINGS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.300	-
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	254.126	-
PICTET AND COMPANY GENEVA AGENTE:PICTET & CIE	762.078	-
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.000	-
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.389	-
CATHOLIC HEALTHCARE WEST RETIREMENT PLAN TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34.906	-
CATHOLIC HEALTHCARE WEST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	220.070	-



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE/RAPPRESENTATI	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Straordinaria	
	Parziale	Totale
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	398.971	-
RUSSELL INVESTMENT COMPANY INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	306.260	-
FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	114.100	-
STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.432	-
DISTRICT OF COLUMBIA RETIREMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	165.696	-
PARTNERS HEALTHCARE PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73.690	-
CEDAR ROCK CAPITAL AGENTE:PICTET & CIE	4.443.678	-
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.940	-
MITCHELLS AND BUTLERS CIF LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30.659	-
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	37.933	-
SPDR S-P INTERNATIONAL MIDCAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.744	-
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	76.000	-
MARKS AND SPENCER PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.523	-
PACIFIC SELECT FUND - FOCUSED 30 PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	233.763	-
MASSACHUSETTS BAY TRANSPORTATION AUTHORITY RETIREMENT FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	89.305	-
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	66.948	-
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.396	-
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	21.409	-
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	40.115	-
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.114	-
NORFOLK COUNTY RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.678	-
SCOTTISH WIDOWS INV PARTN INV F ICVC-PAN-EUROP SMALLER CO F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	105.711	-
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.596	-
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.162	-
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	174.732	-
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	70.651	-
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	131.606	-
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	75.042	-
JPMORGAN FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	5.338	-
FONDACO LUX GLOBAL EQUITY	377.729	-
CNP ASSUR SMALL CAP	113.000	-
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	100.000	-
ABP MIDCAP	270.000	-
FCP NATIXIS MIN VARIANCE EUROPE	97.386	-
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	284.204	-

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	126.310	-
EUROPEAN ASSETS TRUST NV	541.396	-
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	47.044	-
BANK OF AMERICA PENSION PLAN	39.800	-
GMO TAX-MANAGED INTERNATIONAL EQUITIES F AGENTE-BROWN BROTHERS HARR	87.414	-
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	12.551.780	-
ING MORGAN STANLEY GLOBAL FRANCHISE PORTFOLIO	1.217.259	-
AVSUPER FUND	211.344	-
RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	95.132	-
AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	5.240	-
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA NV	1.999.120	-
OHIO NATIONAL FUND.INC AGGRESSIVE GROWTHPORTIFOLIO	123.025	-
NEW BROOKDALE PARTNERS LP	7.560	-
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	10.506	-
SCOTIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	175.600	-
POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	11.826	-
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	276.899	-
STANDARD LIFE INVESTMENTS GLOBAL SICAV	338.313	-
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	5.470	-
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.662	-
WMPOOL - EQUITIES TRUST NO. 22	25.373	-
UNIPENSION INVEST FMBA GLOBAL AKTIER II	38.372	-
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LIMITED	1.063.258	-
PINNACLE STRATEGIC BALANCED FUND	4.610	-
FEDERATED INTERNATIONAL SMALL MID COMPANY FUND	170.000	-
PRINCIPAL FUNDS INC GLOBAL MULTI STRATEGY FUND	3.751	-
ABB INC. MASTER TRUST .	6.818	-
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	37.168	-
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	52.469	-
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	41.664	-
COVENANT MINISTRIES OF BENEVOLENCE	12.208	-
THE CHILDREN'S HOSPITAL FOUNDATION	95.143	-
CORNELL UNIVERSITY .	49.400	-
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1	-
CITIGROUP PENSION PLAN	95.632	-

Official stamp of the Chamber of Deputies of the Grand Duchy of Luxembourg, featuring a coat of arms and the text 'CHAMBRE DES DEPUTES GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG'.

-: Presente; X: Assente alla votazione

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE  
 DELEGANTE RAPPRESENTATI  
 CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY PENSION PLAN  
 EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF BALTIMORECOUNTY  
 POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT  
 LANDESBANK HESSEN-THURINGEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 ONTARIO POWER GENERATION INC.  
 GOTHIC CORPORATION.  
 DOW CHEMICAL CANADA INC. MASTERTRUST FUND  
 DOW PERSONALVORSORGESTIFTUNG (SCHWEIZ)  
 EXPOSITION LLC.  
 GRYPHON INTERNATIONAL EAFE GROWTH GROUP FUND  
 FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RETIREMENT SYSTEM  
 GABELLI TRADING HOLDING LLC  
 THE GABELLI EQUITY TRUST INC.  
 THE GABELLI VALUE FUND.  
 FSS TRUSTEE CORPORATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 GRYPHON INTERNATIONAL LLC.  
 GRYPHON INTERNATIONAL EAFE OVERSEAS FUND  
 GRYPHON EUROPAC FUND.  
 GIIC GLOBAL FUND.  
 GRYPHON EAFE FUND.  
 GRYPHON INVESTMENT COUNSEL RSP FUND  
 INVESTURE GLOBAL EQUITY FUND LP  
 ARCELORMITTAL USA INC. PENSION TRUST  
 IJFF4004002 I3 GLOBAL EQUITY FUND  
 KARLIN HOLDINGS LIMITED PARTNERSHIP  
 H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 JOHN S. & JAMES L. KNIGHT FOUNDATION  
 LICR FUND INC.  
 L-3 COMMUNICATIONS CORPORATION MASTER TRUST  
 MAKENA CAPITAL HOLDINGS M.L.P.  
 MINISTRY OF DEFENCE PENSION FUND  
 MARS GMBH.  
 TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED  
 ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.  
 BELL ATLANTIC MASTER TRUST

Parziale Totale

Parziale	Totale
65.851	1
115.919	-
96.930	-
100	-
115.087	-
873.421	-
95.092	-
195.867	-
6.600	-
1.444.251	-
14.026	-
125.300	-
599.000	-
54.000	-
159.085	-
2.605.711	-
528.652	-
79.589	-
576.155	-
17.558	-
5.040	-
2.266.584	-
19.385	-
24.200	-
40.022	-
17.439	-
71.080	-
36.394	-
410.103	-
281.906	-
22.184	-
56.350	-
7.250	-
18.988	-
242.841	-

PRESENTI ALLE VOTAZIONI  
 Straordinaria

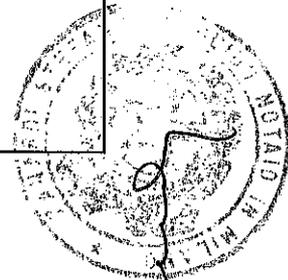
ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Straordinaria	
	Parziale	Totale
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	148.309	-
INTECH INTERNATIONAL SHARES HIGH OPPORTU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.187	-
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	348.565	-
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	36.242	-
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	7.917	-
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLC RUSSELL INTERNATIONAL EQUITY FD	99.209	-
PUBLIC SERVICE PENSIONS BOARD	806.749	-
OIL INVESTMENT CORPORATION LTD&OIL CAS INVESTMENT	49.846	-
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	10.780	-
SMITHFIELD FOODS MASTER TRUST	26.179	-
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	9.246	-
TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED	70.400	-
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	687	-
TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	11.000	-
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FUND	359.691	-
TEXTRON INC. MASTER TRUST	905.151	-
REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	1	-
REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	21.041	-
UPS GROUP TRUST	483.977	-
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	160.350	-
UNIVERSITY OF GUELPH	56.590	-
ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	34.100	-
SAVANNAH RIVER NUCLEAR SOLUTIONS LLC MASTER TRUST	335.187	-
JP MORGAN CHASE BANK AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.809	-
BMO HARRIS INTERNATIONAL SPECIAL EQUITY PORTFOLIO	20.200	-
YORK UNIVERSITY PENSION FUND .	108.379	-
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	116.090	-
BOC PENSION INVESTMENT FUND .	18.144	-
STICHTING DOW PENSIOENFONDS .	759.458	-
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	433.188	-
GSK COMMON INVESTMENT FUND	37.357	-
CENTRICA COMBINED COMMON INVESTMENT FUND	15.807	-
DOW UK PENSION PLAN .	261.364	-
ESSEX COUNTY COUNCIL .	20.293	-
J.P. MORGAN PENSION TRUSTEES LIMITED AS TRUSTEE FOR JPMC UK RETIREMENT PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	184.656	-

--: Presente; X: Assente alla votazione

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTE E RAPPRESENTATI	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Straordinaria	
	1	Totale
MERCHANT NAVY OFFICERS PENSION FUND	-	6.225
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND/COMMISSION	-	25.247
PEARSON GROUP PENSION PLAN	-	14.806
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	-	17.432
ARK LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	-	47.393
EMERGENCY SERVICES SUPERANNUATION SCHEME	-	9.032
GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	-	608.301
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEXPOOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	6.236
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	5.969
RETIREMENT BENEFITS FUND BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	419.880
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	13.071
QANTAS SUPERANNUATION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	512.571
DOW EMPLOYEES PENSION PLAN TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	876.463
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	2.240
AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	360
PROFESSIONEL FORENINGEN INSTITUTIONEL IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	465.114
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	109.530
VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	92.610
NATIONAL WESTMINSTER REINSURANCE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	1.461
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	2.000.000
GOVERNMENT OF NORWAY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	4.722.974
T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	8.692
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	151.156
UNITED FOOD & COMM WORKERS UNIONS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	79.007
EQ ADVISORS TRUST - EQ/GAMCO SMALL COMPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	335.000
MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	967.834
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	140.072
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	51.552
GMO INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	-	563.766
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	52.288
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	9.582
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	7.383
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	39.726
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	79.476
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIM I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	-	390.478



-: Presente; X: Assente alla votazione

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

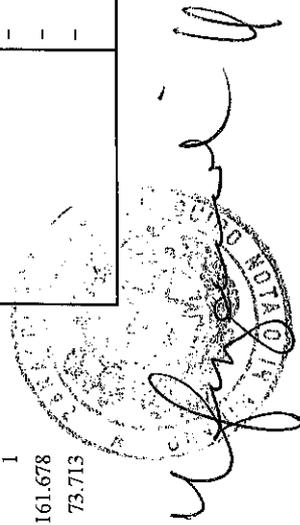
F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 CNPLX ODEON US EMPLOYEES PENS PLAN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR  
 ROYAL SCOTTISH ASSURANCE PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 PRUDENTIAL STAFF PENSIONS LIMITED AS TRUSTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARIJZEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 ASTRAZENECA PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 AQR INTERNATIONAL MOMENTUM FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 UNION CARBIDE EMPLOYEES' PENSION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 GOLDMAN SACHS TRUST - GOLDMAN SACHS INTER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU  
 THE JAMES LORING JOHNSON 1944 TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED S AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 TERENCE MICHAEL MURPHY LIVING TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK  
 MAPLE BROWN ABBOTT INTL EQUITY TRUST AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 THE UNIVERSITY OF OTTAWA RET.PENSION PL. AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 NURSING HOMES E RELATED INDUSTRIES PENSI AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 L-3 COMM CANADA INC AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 PERPETUAL SELECT INTERNAT SHARE FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 PENSION PLAN FOR CERTAIN BARG EMPL NEW B AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 CAPITAL PENSION PLAN AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 ING DIRECT AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU  
 RT TORONTO POOLED CLIENTS A/C AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S  
 HSBC EUROPEAN INDEX FUND AGENTE:HSBC BANK PLC  
 NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC  
 WEST YORKSHIRE PENSION FUND AGENTE:HSBC BANK PLC  
 HSBC BANK PLC A/C EI STUR AGENTE:HSBC BANK PLC  
 SDV METZLER INVESTMENT F26 AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU  
 STAGECOACH GROUP PLC PENSION SCHEME AGENTE:NORTHERN TR GLB SERV  
 AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH

Parziale Totale

71.054	1
7.307	-
38.509	-
33.062	-
2.055	-
11.290	-
17.943	-
104.976	-
284.858	-
27.525	-
1.133.386	-
11.007	-
4.655	-
29.684	-
76.892	-
971.600	-
23.650	-
10.000	-
6.960	-
13.496	-
124.400	-
126.685	-
286.109	-
85.207	-
80.018	-
86.822	-
9.228	-
3.937	-
15.200	-
6.787	-
339.635	-
134.000	-
1	-
2.161.678	-
73.713	-

PRESENTI ALLE VOTAZIONI

Straordinaria



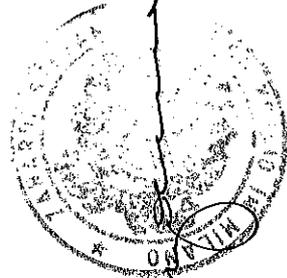
**ELENCO PARTECIPANTI**

NOMINATIVO PARTECIPANTE  
 DELEGANTIE RAPPRESENTATI  
 GLOBAL ASCENT LTD AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH  
 CEDAR ROCK CAPITAL CCF AGENTE:NORTHERN TRUST -LO  
 SOLDI GIORGIO

Parziale	Totale
283.672	
4.522.275	
	163.741.550
20.720	20.720

PRESENTI ALLE VOTAZIONI	
Straordinaria	
1	
-	
-	
-	

Legenda:  
 1: Modifiche statutarie;  
 -: Presente; X: Assente alla votazione



*[Handwritten signature]*

Allegato " B "  
al Repertorio N° 64.966/9.084  
Dg

Davide Campari-Milano S.p.A.

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea straordinaria  
in occasione di modifiche statutarie**

\*\*\*

La presente relazione viene redatta dal Consiglio di Amministrazione di Davide Campari-Milano S.p.A. (la 'Società'), ai sensi dell'articolo 72 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, per illustrare le modifiche allo statuto sociale (lo 'Statuto') che vengono proposte all'Assemblea straordinaria degli azionisti convocata, in prima convocazione, per il 27 aprile 2012 e, occorrendo in seconda convocazione, per il 30 aprile 2012 con il seguente punto all'ordine del giorno.

**Parte straordinaria**

1. Modifica dell'articolo 11 dello Statuto ai sensi dell'articolo 135-*novies* TUF, degli articoli 15 e 27 per l'adeguamento alla legge 12 luglio 2011 n. 120 e degli articoli 21 e 22 per l'adeguamento al Codice di autodisciplina delle società quotate.

\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea straordinaria le seguenti modifiche allo Statuto.

**Articolo 11**

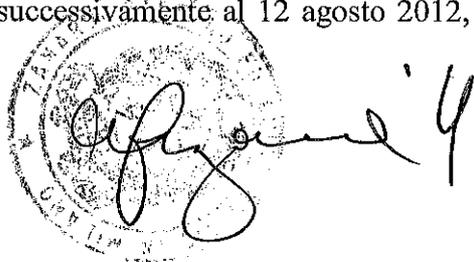
L'ultimo comma dell'articolo 11 dettato in tema di delega alla partecipazione alle assemblee prevede che i soci possano farsi rappresentare secondo le modalità previste dalla normativa in materia e che le deleghe possano essere notificate elettronicamente alla Società secondo una delle modalità previste dalla normativa regolamentare applicabile.

Si propone di chiarire che debbano ritenersi validamente notificate le deleghe ricevute a mezzo posta elettronica certificata secondo le modalità indicate dall'avviso di convocazione ai sensi del comma 6 dell'articolo 135-*novies* TUF, il quale prescrive che le società indichino nello statuto almeno una modalità di notifica elettronica della delega che gli azionisti hanno la facoltà di utilizzare.

**Articolo 15**

La legge 12 luglio 2011 n. 120 ha introdotto in Italia le quote di genere per la composizione degli organi di amministrazione e controllo delle società quotate e a controllo pubblico.

La norma obbliga gli emittenti a prevedere dei criteri di composizione dei predetti organi che garantiscano, per i primi tre mandati conferiti successivamente al 12 agosto 2012, al



genere meno rappresentato non meno di 1/5 dei posti all'interno dell'organo durante il primo mandato e non meno di 1/3, per i due mandati successivi.

In attuazione a tali disposizioni Consob ha emanato la delibera 18098 del 8 febbraio 2012, che, introducendo l'articolo 144-*undecies* nella delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, ha stabilito, tra l'altro, che

(a) *'le modalità di formazione delle liste nonché i criteri suppletivi di individuazione dei singoli componenti degli organi che consentano il rispetto dell'equilibrio tra generi ad esito delle votazioni'* devono essere stabiliti per via statutaria;

(b) *gli statuti 'non possono prevedere il rispetto del criterio di riparto tra generi per le liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre'*;

(c) il riparto tra generi deve essere garantito anche a seguito di sostituzione di membri dell'organo.

Si propone quindi di introdurre l'obbligo per l'azionista che presenta una lista con almeno tre candidati di contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima che sarà di volta in volta applicabile.

Qualora, per effetto dell'applicazione delle norme per l'elezione del consigliere di minoranza, non risulti rispettata la quota minima del genere meno rappresentato applicabile, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, si intenderà invece eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

#### **Articolo 27**

Anche nel caso di rinnovo del Collegio Sindacale, ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovrà contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente).

Qualora, in conseguenza della elezione del sindaco di minoranza, non risulti rispettata la quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente), in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza si intenderà invece eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

Sono previste specifiche previsioni per assicurare che in caso di cessazione dell'incarico di un Sindaco Effettivo siano comunque rispettate le quote di genere previste dalla normativa.

Qualora neanche applicando tali previsioni non risultasse rispettata la quota di genere eventualmente applicabile l'Assemblea dovrà essere convocata per la nomina di un Sindaco Effettivo del genere meno rappresentato.

### Articoli 21 e 22

Si rende infine opportuno modificare gli articoli 21 e 22 dello Statuto al fine di rendere le disposizioni ivi contenute in tema dei comitati interni al Consiglio di Amministrazione maggiormente coerenti con quanto previsto dalle recenti modifiche del Codice di autodisciplina delle società quotate.

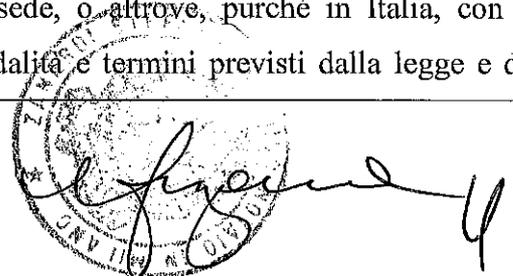
Le nuove norme consentiranno anche una maggiore elasticità nella determinazione dei compiti e delle funzioni dei predetti Comitati alle raccomandazioni dettate dalla competente autorità di vigilanza sui mercati regolamentati e/o dalla società di gestione del mercato regolamentato, nonché dalle migliori prassi nazionali e internazionali.

\*\*\*

Qui di seguito viene riportata l'esposizione a confronto degli articoli oggetto di modifica nel testo vigente e in quello oggetto di proposta del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che le modifiche in questione avranno efficacia a partire dall'iscrizione presso il competente Registro Imprese della delibera all'Assemblea straordinaria degli azionisti convocata, in prima convocazione, per il 27 aprile 2012 e in seconda convocazione, per il 30 aprile 2012 e che nessuna di essa comporta la ricorrenza del diritto di recesso.

<b>Statuto attuale</b>	<b>Modifiche proposte</b>
<b>Articolo 11</b>	<b>Articolo 11</b>
L'Assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge. I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa applicabile. L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nel Comune ove la Società ha sede, o altrove, purché in Italia, con le modalità e termini previsti dalla legge e dai	L'Assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge. I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa applicabile. L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nel Comune ove la Società ha sede, o altrove, purché in Italia, con le modalità e termini previsti dalla legge e dai



<p>regolamenti applicabili.</p> <p>La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione effettuata e pervenuta alla Società nei termini e nei modi previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili.</p> <p>I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa applicabile.</p> <p>La delega può essere notificata elettronicamente alla Società secondo una delle modalità previste dalla normativa regolamentare applicabile.</p>	<p>regolamenti applicabili.</p> <p>La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione effettuata e pervenuta alla Società nei termini e nei modi previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili.</p> <p>I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa applicabile.</p> <p>La delega può essere notificata elettronicamente alla società secondo le modalità previste dalla normativa applicabile; <b>sono validamente notificate le deleghe ricevute a mezzo posta elettronica certificata secondo le modalità indicate dall'Avviso di convocazione.</b></p>
<p><b>Articolo 15</b></p>	<p><b>Articolo 15</b></p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soci titolari di azioni ordinarie (o, se del caso, con diritto di voto in materia), nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a quindici, ciascuno abbinato a un numero progressivo.</p> <p>Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.</p> <p>Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella più alta</p>	<p>Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soci titolari di azioni ordinarie (o, se del caso, con diritto di voto in materia), nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a quindici, ciascuno abbinato a un numero progressivo.</p> <p>Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.</p> <p>Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella più alta</p>

consentita, per la Società, dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

consentita, per la Società, dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

**Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovrà contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile.**

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

~~Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.~~



<p>All'elezione degli Amministratori si procederà come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- il numero degli Amministratori, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, sarà determinato in misura pari al numero dei candidati indicati nella lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi;</li> <li>- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa tutti gli Amministratori da eleggere meno uno;</li> <li>- il restante Amministratore sarà tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.</li> </ul> <p>Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito una percentuale di voti inferiore della metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse.</p> <p>Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa</p>	<p>All'elezione degli Amministratori si procederà come segue:</p> <p><b>Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione degli Amministratori si procederà come segue:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- il numero degli Amministratori, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, sarà determinato in misura pari al numero dei candidati indicati nella lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi;</li> <li>- dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa tutti gli Amministratori da eleggere meno uno;</li> <li>- il restante Amministratore sarà tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.</li> </ul> <p><b>Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile, allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, si intenderà piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.</b></p> <p>Non si tiene conto delle liste che abbiano</p>
---	---

e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, dei candidati indicati nella lista suddetta.

In mancanza di liste, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge.

Nei casi in cui l'Assemblea sia chiamata a nominare nuovi Amministratori in sostituzione di uno o più Amministratori cessati, l'elezione è effettuata dall'Assemblea con le modalità di cui al comma precedente; gli Amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Gli Amministratori nominati devono comunicare alla Società l'eventuale perdita dei requisiti di legge.

I componenti del Consiglio di Amministrazione possono essere anche non soci, durano in carica per un periodo variabile da uno a tre esercizi a scelta dell'Assemblea e sono rieleggibili.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvederà alla loro sostituzione secondo le norme di legge.

conseguito una percentuale di voti inferiore della metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, dei candidati indicati nella lista suddetta.

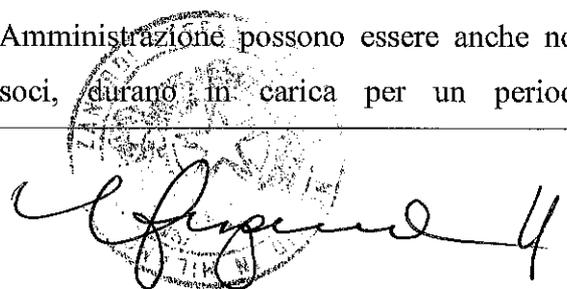
In mancanza di liste, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge,

**nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti.**

Nei casi in cui l'Assemblea sia chiamata a nominare nuovi Amministratori in sostituzione di uno o più Amministratori cessati, l'elezione è effettuata dall'Assemblea con le modalità di cui al comma precedente; gli Amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Gli Amministratori nominati devono comunicare alla Società l'eventuale perdita dei requisiti di legge.

I componenti del Consiglio di Amministrazione possono essere anche non soci, durano in carica per un periodo

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a cursive name, possibly "L. F. ...".

<p>Qualora, per qualsiasi causa, il numero degli Amministratori nominati dall'Assemblea venisse ridotto a meno della metà, l'intero Consiglio di Amministrazione si intenderà dimissionario e dovrà essere convocata d'urgenza l'Assemblea per procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.</p>	<p>variabile da uno a tre esercizi a scelta dell'Assemblea e sono rieleggibili. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvederà alla loro sostituzione secondo le norme di legge. Qualora, per qualsiasi causa, il numero degli Amministratori nominati dall'Assemblea venisse ridotto a meno della metà, l'intero Consiglio di Amministrazione si intenderà dimissionario e dovrà essere convocata d'urgenza l'Assemblea per procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.</p>
<p><b>Articolo 21</b></p>	<p><b>Articolo 21</b></p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale (e del Comitato Audit di cui al successivo comma del presente articolo), nomina uno o più dirigente/i preposto/i alla redazione dei documenti contabili, che svolgerà/anno le funzioni previste dalla legge; possono essere nominati a tale funzione coloro che abbiano maturato una pluriennale esperienza in materia amministrativa e finanziaria in società di rilevanti dimensioni.</p> <p>Il Consiglio di Amministrazione può costituire un comitato per il controllo interno ("Comitato Audit"), con funzioni consultive e</p>	<p>Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale <del>(e del Comitato Audit di cui al successivo comma del presente articolo)</del>, nomina uno o più dirigente/i preposto/i alla redazione dei documenti contabili, che svolgerà/anno le funzioni previste dalla legge; possono essere nominati a tale funzione coloro che abbiano maturato una pluriennale esperienza in materia amministrativa e finanziaria in società di rilevanti dimensioni.</p> <p><del>Il Consiglio di Amministrazione può costituire un comitato per il controllo interno ("Comitato Audit"), con funzioni consultive</del></p>

<p>propositive, composto in prevalenza da membri del Consiglio di Amministrazione non legati da rapporti contrattuali e/o di partecipazione con il Gruppo di cui la Società fa parte.</p> <p>Alle riunioni del Comitato Audit potrà partecipare anche il Presidente del Collegio Sindacale.</p> <p>Il Comitato Audit valuta l'adeguatezza delle procedure di controllo interno, nonché del piano di lavoro del/i preposto/i al controllo interno e ne riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale.</p>	<p><del>e propositive, composto in prevalenza da membri del Consiglio di Amministrazione non legati da rapporti contrattuali e/o di partecipazione con il Gruppo di cui la Società fa parte.</del></p> <p><del>Alle riunioni del Comitato Audit potrà partecipare anche il Presidente del Collegio Sindacale.</del></p> <p><del>Il Comitato Audit valuta l'adeguatezza delle procedure di controllo interno, nonché del piano di lavoro del/i preposto/i al controllo interno e ne riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale.</del></p>
<p><b>Articolo 22</b></p>	<p><b>Articolo 22</b></p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione può costituire un comitato per la remunerazione e le nomine ("Comitato Remunerazione e Nomine"), con funzioni consultive e propositive, composto da membri del Consiglio di Amministrazione in prevalenza non esecutivi.</p> <p>Il Comitato Remunerazione e Nomine ha il compito di formulare proposte per la nomina e la remunerazione degli Amministratori cui siano stati attribuiti funzioni e poteri specifici e, se del caso, di coloro che ricoprono ruoli chiave nella dirigenza della Società.</p>	<p>Il Consiglio di Amministrazione può <del>costituire un</del> <b>istituire al proprio interno uno o più comitati con funzioni propositive e consultive (quali ad esempio, comitato per la remunerazione e/o per le nomine, ("Comitato Remunerazione Nomine"), con funzioni consultive e propositive</b> <del>composto da membri del Consiglio di Amministrazione in prevalenza non esecutivi. comitato per il controllo interno e la gestione dei rischi) determinandone, all'atto dell'eventuale costituzione, le norme organizzative, le funzioni e i poteri, nonché mettendo a disposizione mezzi e risorse adeguate ai</del></p>



	<p><b>compiti di volta in volta attribuiti.</b></p> <p><del>Il Comitato Remunerazione e Nomine ha il compito di formulare proposte per la nomina e la remunerazione degli Amministratori cui siano stati attribuiti funzioni e poteri specifici e, se del caso, di coloro che ricoprono ruoli chiave nella dirigenza della Società.</del></p> <p><b>Nell'esercizio della facoltà di cui al comma precedente, il Consiglio di Amministrazione tiene conto delle raccomandazioni eventualmente dettate dalla competente autorità di vigilanza sui mercati regolamentati e/o dalla società di gestione del rilevante mercato regolamentato, nonché delle migliori prassi nazionali e internazionali, ferma restando la preminente valutazione dell'interesse della Società e delle sue peculiari esigenze connesse, fra l'altro, alla sua dimensione, al suo grado di complessità e al settore di attività.</b></p>
<b>Articolo 27</b>	<b>Articolo 27</b>
<p>Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci Effettivi e da tre Sindaci Supplenti. Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente. La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni : una per i</p>	<p>Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci Effettivi e da tre Sindaci Supplenti. Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente. La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni : una per i</p>

candidati alla carica di Sindaci Effettivi, l'altra per i candidati alla carica di Sindaci Supplenti.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella più alta consentita, per la Società, dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente, ovvero in mancanza, ad almeno il 5% (cinque per cento) del capitale con diritto di voto in materia.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni, comprovante tale titolarità.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo, non possono presentare neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

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

I Sindaci possono assumere incarichi di componente di organi di amministrazione e controllo in altra società nei limiti di legge e/o regolamentari di volta in volta vigenti.

Per la presentazione, il deposito e la

candidati alla carica di Sindaci Effettivi, l'altra per i candidati alla carica di Sindaci Supplenti.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella più alta consentita, per la Società, dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente, ovvero in mancanza, ad almeno il 5% (cinque per cento) del capitale con diritto di voto in materia.

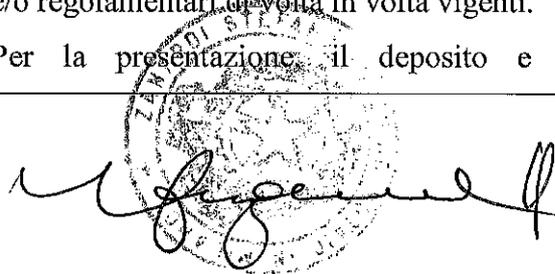
Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni, comprovante tale titolarità.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo, non possono presentare neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

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

I Sindaci possono assumere incarichi di componente di organi di amministrazione e controllo in altra società nei limiti di legge e/o regolamentari di volta in volta vigenti.

Per la presentazione, il deposito e la

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETÀ PER AZIONI" and "SINDACI SUPPLEMENTARI" around the perimeter, with some illegible text in the center. The signature is a cursive script.

pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti;
- 2 . dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante Sindaco effettivo e l'altro Sindaco Supplente.

pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

**Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovrà contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente).**

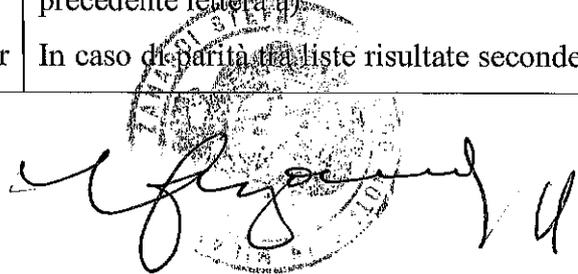
~~All'elezione dei Sindaci si procede come segue:~~

**Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione dei Sindaci si procederà come segue:**

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante Sindaco Effettivo e l'altro Sindaco Supplente.

**Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile ai componenti dell'organo (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di**

<p>La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, fermo restando che, in mancanza di pluralità di liste o nel caso in cui la legge di volta in volta applicabile lo consenta, la presidenza del Collegio Sindacale spetterà al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.</p> <p>In caso di parità di voti tra liste risultate prime per numero di voti (ex aequo tra liste di maggioranza):</p> <p>a) due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti sono tratti dalla lista presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista o, in subordine, dalla lista presentata dal maggior numero di soci o, in ulteriore subordine, dalla lista il cui primo candidato in ordine progressivo ha la maggiore anzianità anagrafica;</p> <p>b) il restante Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro Sindaco Supplente sono tratti dalla lista che segue, sulla base dei criteri di cui alla precedente lettera a).</p> <p>In caso di parità tra liste risultate seconde per</p>	<p><b>Sindaco Supplente), allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza si intenderà piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.</b></p> <p>La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, fermo restando che, in mancanza di pluralità di liste o nel caso in cui la legge di volta in volta applicabile lo consenta, la presidenza del Collegio Sindacale spetterà al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.</p> <p>In caso di parità di voti tra liste risultate prime per numero di voti (ex aequo tra liste di maggioranza):</p> <p>a) due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti sono tratti dalla lista presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista o, in subordine, dalla lista presentata dal maggior numero di soci o, in ulteriore subordine, dalla lista il cui primo candidato in ordine progressivo ha la maggiore anzianità anagrafica;</p> <p>b) il restante Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro Sindaco Supplente sono tratti dalla lista che segue, sulla base dei criteri di cui alla precedente lettera a).</p> <p>In caso di parità tra liste risultate seconde per</p>
--	---



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular official stamp. The stamp contains the text 'COLLEGIO SINDACALE' and 'SINDACO EFFETTIVO' around the perimeter, with some illegible text in the center. The signature appears to be 'G. G. G.' followed by a large number '4'.

numero di voti (ex aequo tra liste di minoranza), un Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e un Sindaco Supplente sono tratti dalla lista individuata secondo i criteri di cui alla lettera a) del precedente comma.

Qualora, per qualsiasi ragione, non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, in tal caso la presidenza del Collegio Sindacale è nominata dall'Assemblea.

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

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra, fino alla scadenza dei Sindaci in carica, ove disponibile, il primo Sindaco Supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale abbia confermato l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica.

numero di voti (ex aequo tra liste di minoranza), un Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e un Sindaco Supplente sono tratti dalla lista individuata secondo i criteri di cui alla lettera a) del precedente comma.

Qualora, per qualsiasi ragione, non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, in tal caso la presidenza del Collegio Sindacale è nominata dall'Assemblea.

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

~~In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra, fino alla scadenza dei Sindaci in carica, ove disponibile, il primo Sindaco Supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, il quale abbia confermato l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica.~~

**In caso di cessazione di un Sindaco, subentra, fino alla scadenza dei Sindaci in carica, ove possibile, il primo Sindaco Supplente appartenente alla stessa lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro Sindaco Supplente della stessa lista.**

**Qualora neanche in tal caso risultasse rispettata la quota di genere**

<p>In caso di sostituzione del Presidente tale carica è assunta dall'altro Sindaco Effettivo della medesima lista.</p> <p>Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei Sindaci Supplenti qualora ne sia rimasto in carica uno solo; in tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.</p> <p>I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.</p> <p>Le riunioni possono tenersi anche con l'ausilio dei mezzi telematici nel rispetto delle modalità di cui all'articolo 24 del presente Statuto.</p>	<p><b>eventualmente applicabile l'Assemblea dovrà essere convocata per la nomina di un Sindaco del genere meno rappresentato.</b></p> <p>In caso di sostituzione del Presidente tale carica è assunta dall'altro Sindaco Effettivo della medesima lista.</p> <p>Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei Sindaci Supplenti qualora ne sia rimasto in carica uno solo; in tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.</p> <p>I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.</p> <p>Le riunioni possono tenersi anche con l'ausilio dei mezzi telematici nel rispetto delle modalità di cui all'articolo 24 del presente Statuto.</p>
---	---

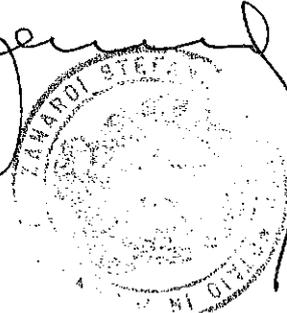
Sesto San Giovanni, 12 marzo 2012

Davide Campari-Milano S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

*Wofich*

*[Signature]*



Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2012  
(2<sup>a</sup> Convocazione del 30 aprile 2012)

ESITO VOTAZIONE

*Allegato "C"  
al Referendo N° 64.966/  
9.084  
(6)*

Oggetto : **Modifiche statutarie**

**Hanno partecipato alla votazione:**

- n° 403 azionisti, portatori di n° 460.076.970 azioni, rappresentanti il 79,214354% del capitale Sociale con diritto a n° 460.076.970 voti.

**Hanno votato:**

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP. SOC.
Favorevoli	459.773.110	99,933955	99,933955	79,162037
Contrari	303.860	0,066045	0,066045	0,052317
SubTotale	460.076.970	100,000000	100,000000	79,214354
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>460.076.970</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>79,214354</b>

*W. F. L.*  
*Referendum*



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
BERTO MARIO - IN RAPPRESENTANZA DI ALICROS S.P.A.	0			
	296.208.000		F	
LAMANNA ANTONIO	100		F	
LAZZARINI ALBERTO	2.000	100	F	
LAZZARINI CHIARA - PER DELEGA DI CRESPI JOLE	6.400	2.000	F	
	26.200		F	
LUSSO GIANFRANCO - PER DELEGA DI ORCORBELLE LIMITED C/O QUIJAN & ASSOCIATES LIMITED	0	32.600		
	70.000		F	
MAURO MAURIZIO	2.000	70.000	F	
		2.000		
MOLINARI GIORGIO FRANCESCO - PER DELEGA DI DANSKE BANK A/S CLIENTS NET INVESTORS	0			
	51.674		F	
NATIXIS INTERNT FUNDS LUX I AGENTE: BROWN BROTHERS HA-LU	100.000		F	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	5.283		F	
DAILY MEG TRUST SENIOR EXECUTIVES AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	7.217		F	
CADBURY PENSION TRUST LTD AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	22.577		F	
SURREY COUNTY COUNCIL PENSION FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	19.459		F	
CABLE & WIRELESS WORLDWIDE RETIREMENT PL AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	6.723		F	
TULLET LIBERTY PENSION SCHEME AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	2.356.132		F	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	7.184		F	
COMMONWEALTH SUPERANNUATION CORPORATION AS TRUSTEE FOR ARIA INVESTMENTS TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	25.549		F	
HALIFAX INTL INVEST ICVC EUROPEAN FD AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	1.043		F	
LEGALEGENERAL EUROPEAN INDEX TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	152.599		F	
SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	9.551		F	
RBS LEGAL E GENERAL INTL INDEX TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	5.101		F	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	4.370		F	
CLERICAL MED INVEST GROUP LIMITED AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	440		F	
PENSION PLAN TRUST FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	64.604		F	
FIREMANS ANNUITY AND BENEFITS FUND O AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	14.800		F	
MONTGOMERY COUNTY EMPLOYEES' RETIR AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	34.713		F	
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	5.008		F	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	12.970		F	
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	182.291		F	
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	42.746		F	
VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	14.902		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante;



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	181.569		F	
ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	26.101		F	
AMERICAN COLLEGE OF SURGEONS AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	8.384		F	
FORD FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	89.939		F	
HESS CORPORATION EMPLOYEES' PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	41.000		F	
NORTHWESTERN UNIVERSITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	12.911		F	
MT AGREEMENT BETWEEN PFIZER&NT COMPANY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	15.965		F	
TENNESSE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	84.930		F	
THE MARATHON LONDON GROUP TRUST FOR EMPL AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	954.838		F	
THE MARATHON-LONDON POOLED TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	65.137		F	
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX US INDEX FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	225.501		F	
WHITE CAKE FAMILY FOUNDATION AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	5.867		F	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	10.670		F	
THE MASTER TRUS OF JAPAN AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	2.080		F	
NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	6.353		F	
INDEPENDENT FRANCHISE PARTNERS COMMON CONTRACTUAL FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.543.981		F	
INDEPENDENT FRANCHISE PARTNERS VARIABLE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.801.083		F	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	20.715		F	
LINDA HALL LIBRARY TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	23.900		F	
WILLIAM MARSH RICE UNIVERSITY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.281.200		F	
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	17.896		F	
GMO REAL RET ASS ALL FUND LP AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	11.609		F	
GLOBEFLEX INTL PARTNERS LTD AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	24.900		F	
OKABENA K PARTNERSHIP AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	45.118		F	
THE MARATHON-LONDON GLOBAL INVEST TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	364.057		F	
THE MARATHON-LONDON GLO INVEST TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	128.341		F	
FUNDO DE PENSOES AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	12.893		F	
STATES OF JERSEY COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	3.118		F	
INDEPENDENT FRANCHISE PARTNERS GLOBAL EQUITY L.P AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.637.900		F	
RENSSELAER POLYTECHNIC INSTITUTE AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	26.695		F	
AFFILIATED PRIVATE INVESTORS GLOBAL AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	72.510		F	
CEDAR ROCK CAPITAL LLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	30.235.649		F	
THE HONGKONG SHINGHAI BANK.CORPSEUL BRANC AGENTE:HONGKONG/SHANGHAI BK	7.720		F	
NATIONWIDE PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	310.806		F	
TUI TRAVEL PLC COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	302.098		F	
CEDAR ROCK CAPITAL FUND PLC AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	8.794.545		F	
THE RAWDA SETTLEMENT AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	9.844		F	
LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	211.438		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
CONTRIBUTORY DEFINED BENEFIT RENN. POLY AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	12.512		F	
ELI LILLY GROUP PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	344.005		F	
JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	69.454		F	
LOCKHEED MARTIN CORP MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	969.208		F	
ACMBERNSTEIN SICAV	5.473		F	
FCP ASSURANCE DIVERSIFIEE AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	29.000		F	
METROPOLE GESTION	290.000		F	
AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	9.512		F	
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	776.593		F	
GRYPHONI GRYPHON INTERNATIONAL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.144		F	
UNION INVESTMENT LUXEMBOURG SA RICHIEDENTE:DZ PRIVATBANK S. A.	19.201		F	
FIRST QUADRANT RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	59		F	
AQR GLOBAL STOCK SELECTION MASTER ACCOUNT LP	9.030		F	
RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED				
AQR GLOBAL STOCK SELECTION HV MASTER ACCOUNT LTD	9.228		F	
RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED				
AQR ABSOLUTE RETURN MASTER ACCOUNT LP	138.121		F	
RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED				
STICHTING PGGM DEPOSITARY RICHIEDENTE:CBLDN SA	453.419		F	
STICHTING PGGM DEPOSITORY				
FCP FIAC AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	743.508		F	
MACQUAIRE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED RICHIEDENTE:CBHK1	826.805		F	
SA MIML-IFP GI FRAN FD				
AGF GLOBAL DIVIDEND FUND RICHIEDENTE:CBNY S/A AGF GLOBAL DIVIDEND FUND	701.747		F	
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	1.455.886		F	
RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL				
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE SOCIETY LIMITED	44.653		F	
RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL				
LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD. RICHIEDENTE:CBLDN S/A LEGAL AND GENERAL	49.373		F	
COMMONWEALTH BANK OFFICERS SUPERANNUATION CORPORATION PTY LTD RICHIEDENTE:CBHK S/A CBOSC OSF WGSS02	28.985		F	
STANLIB FUNDS LIMITED RICHIEDENTE:CBJER S/A LIBERTY	9.984		F	
ERMITAGE GWMS JERSEY				
STANLIB FUNDS LIMITED RICHIEDENTE:CBJER S/A LIBERTY	3.323		F	
ERMITAGE GWMS JERSEY				
HIBERNIAN LIFE & PENSIONS FUND RICHIEDENTE:CBLDN S/A AVIVA	45.908		F	
LIFE AND PENSTONS IRELAND LIMITED				
AVIVA INVESTORS INTERNATIONAL INDEX TRACKING FUND	6.200		F	
RICHIEDENTE:CBLDN S/A CIP-DEP AVIVA INVESTORS NORWICH UNION				
ECHIQUIER MAJOR AGENTE:BNP PARIBAS 2S-PARIS	3.450.000		F	
IRISH LIFE ASSURANCE RICHIEDENTE:CBLDN S/A IRISH LIFE ASSURANCE CO	213.703		F	
FORMULA INVESTING INTERNATIONAL VALUE 400 FUND	3.005		F	
RICHIEDENTE:THE BANK OF NEW YORK MELLON BK SA NV/FORM INV INTL VAL 40				
DYNAMIC CONTRARIAN ADVANTAGE FUND RICHIEDENTE:THE BANK OF NEW YORK MELLON SA NV DYNAMIC CONTRARIAN ADVANTA	2.000		F	
DYNAMIC DISCOVERY FUND RICHIEDENTE:THE BANK OF NEW YORK MELLON SA NV/DYNAMIC DISCOVERY FUND	2.600		F	
CITY OF SAN JOSE POLICE & FIRE DEPARTMENT RETIREMENT PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41.657		C	
WATSON WYATT & COMPANY PENSION PLAN FOR US EMPLOYEES	114.064		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY LONDON BOROUGH OF TOWER HAMLETS PENSION FUND	26.864		F	
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY THE MOTOROLA PENSION SCHEME AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.255		F	
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL CORE TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	81.420		F	
JOHN HANCOCK FUNDS III INTERNATIONAL CORE FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	240.064		F	
FCP SCANDIUM AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS HSBC AS TRUSTEE FOR SSGA EUROPE EX UK EQUITY TRACKER FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	68.000 8.710		F F	
THE GE UK PENSION COMMON INVESTMENT FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.084.168		F	
LABORERS DISTRICT COUNCIL & CONTRACTORS PENSION FUND OF OHIO AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	122.763		F	
JOHNSON & JOHNSON UK GROUP RETIREMENT PLAN AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16.791		F	
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	94.816		F	
MASSACHUSETTS INSTITUTE OF TECHNOLOGY (ENDOWMENT) AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.927.800		F	
ARTISAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.562.396		F	
MARQUIS INSTITUTIONAL GLOBAL EQUITY PORTFOLIO AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	137.042		F	
DESJARDINS GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	22.500		F	
FG RR COLS BLANCS, POLIC. ET POMP. GATINEAU, F. EQUILIBRE 2 AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.488		F	
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	669.863		F	
AXA EUROPE SMALL CAP AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS MICROSOFT CORPORATION SAVINGS PLUS 401(K) PLAN AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	545.150 108.362		F F	
ALLIANZ AGIC GLOBAL FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	35.845		F	
FEDEX CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34.605		F	
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	220.517		F	
THE GABELLI ASSET FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	737.000		F	
GABELLI SMALL CAPITAL GROWTH FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	910.000		F	
THE GABELLI EQUITY INCOME FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	400.000		F	
GAMCO GLOBAL GROWTH FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	80.000		F	
THE GABELLI DIVIDEND & INCOME TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.550.000		F	
DYNAMIC GLOBAL DISCOVERY CLASS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	166.500		F	
FCP AXA EUROPE DU SUD AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS GOODMAN PRIVATE GLOBAL EQUITY POOL AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	45.646 295.200		F F	
SMALLCAP WORLD FUND INC AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.500.000		F	
ESKOM PENSION AND PROVIDENT FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	976.296		F	
MORGAN STANLEY FUNDS (UK) GLOBAL BRANDS FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.455.127		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione

## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
TIFF INVESTMENT PROGRAM, INC - TIFF MULTI-ASSET FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.457		F	
GMO TAX-MANAGED GLOBAL BALANCED PORTFOLIO AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.953		F	
GMO IMPLEMENTATION FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.644		F	
JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	80.416		F	
MULTI-MANAGER ICVC - MULTI-MANGER INTERNATIONAL EQUITY FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	78.293		F	
MARATHON GLOBAL FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	183.989		F	
WITAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE: BNP PARIBAS 2S-PARIS	31.887		F	
MARATHON NEW GLOBAL FUND PLC AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	343.648		F	
MORGAN STANLEY INST FUND, INC. - GLOBAL FRANCHISE PTF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	532.388		F	
MORGAN STANLEY INST F INC - INTERNATIONAL SMALL CAP PTF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	184.954		F	
THE UNIVERSAL INSTITUTIONAL FUNDS INC - GLOBAL FRANCHISE PTF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	231.184		F	
ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	759.957		F	
CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	103.351		F	
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	85.310		F	
OHIO NATIONAL FUND, INC. - INT SMALL-MID COMPANY PTF AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	48.633		F	
BEST INVESTMENT CORPORATION AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	50.795		F	
DYNAMIC GLOBAL DISCOVERY FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.800.000		F	
GA FUND L AGENTE: BP2S LUXEMBOURG	978.000		F	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	378.587		F	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	135.518		C	
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	285.704		F	
STATE STREET TRUSTEES LIMITED ATF MARATHON EXEMPT FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.480		F	
ASIAN DEVELOPMENT BANK AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.337		F	
MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT INT SMALL CAP TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	58.546		F	
VANGUARD INV F ICVC- FTSE DEV WORLD EX - U.K. EQ INDEX F AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.766		F	
VANGUARD INV F ICVC-VANGUARD FTSE DEV EUROPE EX-UK EQ INDEX F AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.181		F	
VALIC COMPANY II INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	175.940		F	
BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	62.644		F	
INSURANCE COMMISSION OF WETERN AUSTRALIA AGENTE: BP2S SINGAPORE	7.786		F	
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.156		F	
CARL SPAENGLER KAG M.B.H. FOR SPAENGLER IQAM EQUITY EUROPE AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	114.500		F	
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	234.697		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
AXA WORLD FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	837.866		F	
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE F (EURO) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	141.270		F	
TWEEDY BROWNE VALUE FUNDS-TWEEDY BROWNE INTL VALUE FUND (CHF) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	218.280		F	
UBS ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.309		F	
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	524.400		F	
BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	370.997		F	
CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.088		F	
FCP CIC EURO OPPORTUNITES AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	820.000		F	
RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.270		F	
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	448		F	
PARTNERS HEALTHCARE SYSTEM INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	119.144		F	
KAISER PERMANENTE MASTER TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.631		F	
THE CIVIL SERVICE SUPERANNUATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.717		F	
CUMBRIA LOCAL GOVERNMENT PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.310		F	
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.518		F	
WELLS FARGO ADVANTAGE GLOBAL OPPORTUNITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	271.597		F	
IBM SAVINGS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.300		F	
RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	254.126		F	
PICTET AND COMPANY GENEVA AGENTE:PICTET & CIE	762.078		F	
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	46.000		F	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8.389		F	
CATHOLIC HEALTHCARE WEST RETIREMENT PLAN TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	34.906		F	
CATHOLIC HEALTHCARE WEST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	220.070		F	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	398.971		F	
RUSSELL INVESTMENT COMPANY INTERNATIONAL FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	306.260		F	
FONDS DE PLACEMENT DOMTAR INC. ACTIONS INTERNATIONALES AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	114.100		F	
STATE OF MINNESOTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.432		F	
DISTRICT OF COLUMBIA RETIREMENT BOARD AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	165.696		F	
PARTNERS HEALTHCARE PENSION TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73.690		F	
CEDAR ROCK CAPITAL AGENTE:PICTET & CIE	4.443.678		F	
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13.940		F	
MITCHELLS AND BUTLERS CIF LIMITED AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30.659		F	
SPDR S&P WORLD (EX-US) ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	37.933		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione

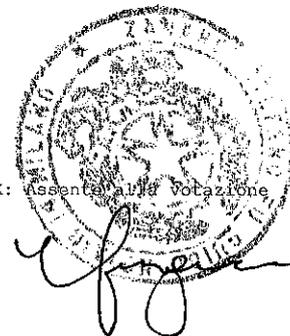
## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
SPDR S+P INTERNATIONAL MIDCAP ETF AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.744		F	
MULTI-STYLE, MULTI-MANAGER FUNDS PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	76.000		F	
MARKS AND SPENCER PENSION SCHEME AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.523		F	
PACIFIC SELECT FUND - FOCUSED 30 PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	233.763		F	
MASSACHUSETTS BAY TRANSPORTATION AUTHORITY RETIREMENT FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	89.305		F	
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	66.948		F	
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.396		F	
T. ROWE PRICE FUNDS SICAV AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	21.409		F	
WORKERS COMPENSATION BOARD-ALBERTA AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	40.115		F	
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.114		F	
NORFOLK COUNTY RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	17.678		F	
SCOTTISH WIDOWS INV PARTN INV F ICVC-PAN-EUROP SMALLER CO F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	105.711		F	
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.596		F	
ISHARES PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.162		F	
ISHARES II PUBLIC LIMITED COMPANY AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	174.732		F	
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES EURO STOXX (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	70.651		F	
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	131.606		F	
BLACKROCK AM DE FOR ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE) AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	75.042		F	
JPMORGAN FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	5.338		F	
FONDACO LUX GLOBAL EQUITY	377.729		F	
CNP ASSUR SMALL CAP	113.000		F	
NATIXIS EURO OPPORTUNITES	100.000		F	
ABP MIDCAP	270.000		F	
FCP NATIXIS MIN VARIANCE EUROPE	97.386		F	
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	284.204		F	
FONDS DE RESERVE POUR RETRAITESANGUARD AM/LOT 43/FRR01G	126.310		F	
EUROPEAN ASSETS TRUST NV	541.396		F	
SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	47.044		F	
BANK OF AMERICA PENSION PLAN	39.800		F	
GMO TAX-MANAGED INTERNATIONAL EQUITIES F AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	87.414		F	
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	12.551.780		F	
ING MORGAN STANLEY GLOBAL FRANCHISE PORTFOLIO	1.217.259		F	
AVSUPER FUND	211.344		F	
RBS PLC AS TRUSTEE OF THE BLACKROCK CONTINENTAL EUROPE EQUITY TRY TRACKER FUND	95.132		F	
AVIVA UKGI INVESTMENTS LIMITED	5.240		F	
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA NV	1.999.120		F	
OHIO NATIONAL FUND.INC AGGRESSIVE GROWTHPORTFOLIO	123.025		F	
NEW BROOKDALE PARTNERS LP	7.560		F	
WISDOMTREE INTERNATIONAL MIDCAP DIVIDEND	10.506		F	
SCOTIA GLOBAL OPPORTUNITIES FUND	175.600		F	
POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	11.826		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN BANK LUXEM	276.899		F	
STANDARD LIFE INVESTMENTS GLOBAL SICAV	338.313		F	
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	5.470		F	
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.662		F	
WM POOL - EQUITIES TRUST NO. 22	25.373		F	
UNIPENSION INVEST FMBA GLOBAL AKTIER II	38.372		F	
RAILWAYS PENSION TRUSTEE COMPANY LIMITED	1.063.258		F	
PINNACLE STRATEGIC BALANCED FUND	4.610		F	
FEDERATED INTERNATIONAL SMALL MID COMPANY FUND	170.000		F	
PRINCIPAL FUNDS INC GLOBAL MULTI STRATEGY FUND	3.751		F	
ABB INC. MASTER TRUST .	6.818		F	
VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC AGENTE:JP MORGAN BANK IRELA	37.168		F	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	52.469		F	
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	41.664		F	
COVENANT MINISTRIES OF BENEVOLENCE	12.208		F	
THE CHILDREN'S HOSPITAL FOUNDATION	95.143		F	
CORNELL UNIVERSITY .	49.400		F	
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1		F	
CITIGROUP PENSION PLAN	95.632		F	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY PENSION PLAN	65.851		F	
EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF BALTIMORECOUNTY	115.919		F	
POLICE AND FIRE RETIREMENT SYSTEM OF THE CITY OF DETROIT	96.930		F	
LANDESBANK HESSEN-THURINGEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	100		F	
ONTARIO POWER GENERATION INC .	115.087		F	
GOTHIC CORPORATION .	873.421		F	
DOW CHEMICAL CANADA INC. MASTERTRUST FUND	95.092		F	
DOW PERSONALVORSORGESTIFTUNG (SCHWEIZ)	195.867		F	
EXPOSITION LLC .	6.600		F	
GRYPHON INTERNATIONAL EAFE GROWTH GROUP FUND	1.444.251		F	
FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RETIREMENT SYSTEM	14.026		F	
GABELLI TRADING HOLDING LLC	125.300		F	
THE GABELLI EQUITY TRUST INC .	599.000		F	
THE GABELLI VALUE FUND .	54.000		F	
FSS TRUSTEE CORPORATION AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	159.085		F	
GRYPHON INTERNATIONAL LLC .	2.605.711		F	
GRYPHON INTERNATIONAL EAFE OVERSEAS FUND	528.652		F	
GRYPHON EUROPAC FUND .	79.589		F	
GHIC GLOBAL FUND .	576.155		F	
GRYPHON EAFE FUND .	17.558		F	
GRYPHON INVESTMENT COUNSEL RSP FUND	5.040		F	
INVESTURE GLOBAL EQUITY FUND LP	2.266.584		F	
ARCELORMITTAL USA INC. PENSION TRUST	19.385		F	
I3FF4004002 I3 GLOBAL EQUITY FUND	24.200		F	
KARLIN HOLDINGS LIMITED PARTNERSHIP	40.022		F	
H.E.S.T. AUSTRALIA LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	17.439		F	
JOHN S. & JAMES L. KNIGHT FOUNDATION	71.080		F	
LICR FUND INC. .	36.394		F	
L-3 COMMUNICATIONS CORPORATION MASTER TRUST	410.103		F	
MAKENA CAPITAL HOLDINGS M.L.P.	281.906		F	
MINISTRY OF DEFENCE PENSION FUND	22.184		F	
MARS GMBH .	56.350		F	
TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	7.250		F	
ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	18.988		F	
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	242.841		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione

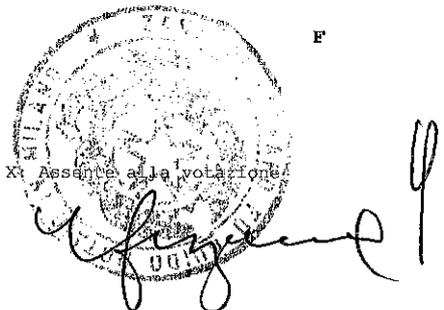
## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
AVIVA INVESTORS MANAGED FUND ICVC - DIVE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	360		F	
PROFESSIONEL FORENINGEN INSTITUTIONEL IN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	465.114		F	
AVIVA LIFE & PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	109.530		F	
VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	92.610		F	
NATIONAL WESTMINSTER REINSURANCE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.461		F	
T. ROWE PRICE INTERNATIONAL DISCOVERY FU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.000.000		F	
GOVERNMENT OF NORWAY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.722.974		F	
T ROWE PRICE INTERNATIONAL EQUITY INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	8.692		F	
NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY) AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	151.156		F	
UNITED FOOD & COMM WORKERS UNIONS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	79.007		F	
EQ ADVISORS TRUST - EQ/GAMCO SMALL COMPA AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	335.000		F	
MFS INTERNATIONAL NEW DISCOVERY FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	967.834		F	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	140.072		F	
UBS (US) GROUP TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	51.552		F	
GMO INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	563.766		F	
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	52.288		F	
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.582		F	
WYOMING RETIREMENT SYSTEM AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.383		F	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	39.726		F	
SBC MASTER PENSION TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	79.476		F	
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIMI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	390.478		F	
F&C GLOBAL SMALLER COMPANIES PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	71.054		F	
STATE STREET GLOBAL ADVISORS GROSS ROLL UP UNIT TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.307		F	
RBS INVESTMENT FUNDS ICVC BALANCED FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	38.509		F	
NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	33.062		F	
CNPLX ODEON US EMPLOYEES PENS PLAN AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	2.055		F	
ROYAL SCOTTISH ASSURANCE PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	11.290		F	
PRUDENTIAL STAFF PENSIONS LIMITED AS TRUSTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	17.943		F	
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	104.976		F	
STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCH SPECIALI AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	284.858		F	
ASTRAZENECA PENSION FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	27.525		F	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	1.133.386		F	
AQR INTERNATIONAL MOMENTUM FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	11.007		F	
AVIVA LIFE AND PENSIONS UK LIMITED AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	4.655		F	
UNION CARBIDE EMPLOYEES' PENSION PLAN AGENTE:JP MORGAN	29.684		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	148.309		F	
INTECH INTERNATIONAL SHARES HIGH OPPORTU AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	7.187		F	
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	348.565		F	
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	36.242		F	
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	7.917		F	
RUSSELL INSTITUTIONAL FUNDS LLCRUSSELL INTERNATIONAL EQUITY FD	99.209		F	
PUBLIC SERVICE PENSIONS BOARD	806.749		F	
OIL INVESTMENT CORPORATION LTD&OIL CAS INVESTMENT	49.846		F	
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON COMPANY RETIREMENT P	10.780		F	
SMITHFIELD FOODS MASTER TRUST	26.179		F	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	9.246		F	
TWEEDY BROWNE GLOBAL VAUE FUND II CURRENCY UNHEDGED	70.400		F	
UBS GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIFE LTD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	687		F	
TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	11.000		F	
INDIANA STATE TEACHERS RETIREMENT FUND	359.691		F	
TEXTRON INC. MASTER TRUST	905.151		F	
REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	1		F	
REGENTS OF THE UNIVERSITY OF MICHIGAN	21.041		F	
UPS GROUP TRUST	483.977		F	
UNIVERSITY OF GUELPH FOREIGN PROPERTY TRUST	160.350		F	
UNIVERSITY OF GUELPH	56.590		F	
ULLICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	34.100		F	
JAVANNAH RIVER NUCLEAR SOLUTIONS LLC MASTER TRUST	335.187		F	
JPMORGAN CHASE BANK AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	16.809		F	
BMO HARRIS INTERNATIONAL SPECIAL EQUITY PORTFOLIO	20.200		F	
YORK UNIVERSITY PENSION FUND .	108.379		F	
ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC	116.090		F	
BOC PENSION INVESTMENT FUND .	18.144		F	
STICHTING DOW PENSIOENFONDS .	759.458		F	
STICHTING DEPOSITARY APG DEVELOPED MARKETS EQUITY POOL	433.188		F	
GSK COMMON INVESTMENT FUND	37.357		F	
CENTRICA COMBINED COMMON INVESTMENT FUND	15.807		F	
DOW UK PENSION PLAN .	261.364		F	
ESSEX COUNTY COUNCIL .	20.293		F	
J.P. MORGAN PENSION TRUSTEES LIMITED AS TRUSTEE FOR JPMC UK RETIREMENT PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	184.656		F	
MERCHANT NAVY OFFICERS PENSION FUND	6.225		F	
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	25.247		F	
PEARSON GROUP PENSION PLAN	14.806		F	
ESB GENERAL EMPLOYEES SUPERANNUATION SCHEME	17.432		F	
ARK LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	47.393		F	
EMERGENCY SERVICES SUPERANNUATION SCHEME	9.032		F	
GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND AGENTE:BROWN BROTHERS HARR	608.301		F	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP UNHEDGED) INDEX POOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.236		F	
ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.969		F	
RETIREMENT BENEFITS FUND BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	419.880		F	
VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	13.071		F	
QANTAS SUPERANNUATION PLAN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	512.571		F	
DOW EMPLOYEES PENSION PLAN TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	876.463		F	
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.240		F	

Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione

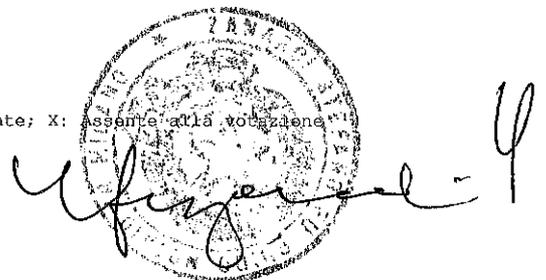
## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
			1	Straordinaria
CHASE BANK				
GOLDMAN SACHS TRUST- GOLDMAN SACHS INTER AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	76.892		F	
FIDELITY FUNDS SICAV AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	971.600		F	
THE JAMES LORING JOHNSON 1944 TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	23.650		F	
JPMORGAN CHASE BANK - PB - UNITED S AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	10.000		F	
TERENCE MICHAEL MURPHY LIVING TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.960		F	
MAPLE BROWN ABBOTT INTL EQUITY TRUST AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	13.496		F	
THE UNIVERSITY OF OTTAWA RET.PENSION PL. AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	124.400		F	
NURSING HOMES E RELATED INDUSTRIES PENSI AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	126.685		C	
L-3 COMM CANADA INC AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	286.109		F	
PERPETUAL SELECT INTERNAT SHARE FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	85.207		F	
PENSION PLAN FOR CERTAIN BARG EMPL NEW B AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	80.018		F	
CAPITAL PENSION PLAN AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	86.822		F	
ING DIRECT AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	9.228		F	
RT TORONTO POOLED CLIENTS A/C AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	3.937		F	
HSBC EUROPEAN INDEX FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	15.200		F	
NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED AGENTE:HSBC BANK PLC	6.787		F	
WEST YORKSHIRE PENSION FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	339.635		F	
HSBC BANK PLC A/C EI STUR AGENTE:HSBC BANK PLC	134.000		F	
SDV METZLER INVESTMENT F26 AGENTE:HSBC TRINKAUS AND BU	1		F	
STAGECOACH GROUP PLC PENSION SCHEME AGENTE:NORTHERN TR GLE SERV	2.161.678		F	
AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	73.713		F	
GLOBAL ASCENT LTD AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH	283.672		F	
CEDAR ROCK CAPITAL CCF AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	4.522.275		F	
		163.741.550		
SOLDI GIORGIO	20.720		F	
		20.720		

## Legenda:

1: Modifiche statutarie;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione





Allegato "D" al Rep. n. 64.966/9.084

## **STATUTO**

### **TITOLO I**

Denominazione, sede, oggetto e durata della Societa'

#### **Articolo 1**

E' costituita una societa' per azioni denominata "Davide Campari-Milano S.p.A." o, in forma abbreviata, "D.C.M. S.p.A", "DCM S.p.A." o "Campari S.p.A.".

#### **Articolo 2**

La Societa' ha sede in Sesto San Giovanni.

#### **Articolo 3**

La Societa' ha per oggetto l'esercizio - diretto e/o indiretto - delle seguenti attivita':

- a) produzione di ogni tipo di alimenti e bevande, sia alcoliche sia analcoliche, nonche' la produzione di merci e materie inerenti o connesse a tale industria;
- b) acquisto, vendita, distribuzione e promozione degli alimenti, bevande, merci e materie di cui al precedente punto a);
- c) assunzione di partecipazioni in altre societa' o enti italiani o stranieri operanti (direttamente o indirettamente) nel settore delle bevande, nel settore alimentare e in altri settori connessi;
- d) finanziamento e coordinamento tecnico e finanziario delle societa' o enti di cui al precedente punto c) o comunque facenti parte del Gruppo che fa capo alla Societa', inclusa la prestazione di garanzie (personali e/o reali) e la prestazione di servizi nei settori amministrazione, controllo di gestione, servizi informatici ed elaborazione dati, servizi generali, legali, finanziari e immobiliari, risorse umane, logistica, acquisti, marketing e commerciale;
- e) somministrazione di alimenti e bevande;
- f) assunzione e concessione di finanziamenti in qualsiasi forma per il compimento delle attivita' indicate alle lettere precedenti;
- g) costruzione, compravendita, gestione, conduzione e amministrazione di beni immobili, rustici e urbani.

Purche' in via non prevalente rispetto alle attivita' indicate nel primo comma, la Societa' potra' anche compiere, nell'interesse proprio e delle societa' o enti di cui al precedente punto c) o comunque facenti parte del Gruppo che fa capo alla Societa', qualsiasi operazione mobiliare, immobiliare, finanziaria e commerciale anche in settori diversi da quelli degli alimenti e delle bevande, con esclusione, tuttavia, dell'esercizio professionale nei confronti del pubblico delle attivita' riservate per legge a intermediari bancari e/o finanziari.

#### **Articolo 4**

La durata della Societa' e' a tempo indeterminato.

### **TITOLO II**

#### **Capitale sociale e categorie di azioni**

#### **Articolo 5**

Il capitale sociale e' di Euro 58.080.000,00 (cinquantottomilionioctantamila/00), rappresentato da 580.800.000 (cinquecentottantamilionioctocentomila) azioni da nominali Euro 0,10 (zero virgola dieci) cadauna.

Il capitale sociale di Euro 58.080.000,00 (cinquantottomilioniottantamila/00) e' stato interamente sottoscritto e liberato.

Per un periodo di cinque anni dalla deliberazione della assemblea straordinaria del 30 aprile 2010, al Consiglio di Amministrazione e' attribuita:

(i) la facolta' di aumentare in una o piu' volte, a pagamento e/o gratuitamente, anche in forma scindibile, il capitale sociale fino a un valore nominale complessivo di Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00), mediante emissione di nuove azioni;

(ii) la facolta' di emettere, in una o piu' volte, obbligazioni convertibili in azioni e/o titoli (anche diversi dalle obbligazioni) che consentano comunque la sottoscrizione di nuove azioni fino a un valore nominale complessivo di capitale sociale di Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00), ma per importi che comunque non eccedano, di volta in volta, i limiti fissati dalla legge per le emissioni obbligazionarie.

In conformita' alle applicabili norme di legge, la facolta' prevista dal precedente comma potra' essere esercitata anche con limitazione e/o esclusione del diritto di opzione, nei seguenti casi:

a) nel caso di aumento di capitale da liberarsi mediante conferimento in natura, allorquando esso consenta alla Societa' il conseguimento di uno o piu' cespiti che, secondo la prudente valutazione del Consiglio di Amministrazione, risultino di rilevanza strategica per il conseguimento dell'oggetto sociale;

b) nel caso di aumento di capitale da liberarsi in denaro, allorquando le condizioni economiche e i termini del collocamento (ivi inclusi, a puro titolo esemplificativo, eventuali impegni di sottoscrizione assunti da terzi) risultino, secondo la prudente valutazione del Consiglio di Amministrazione, vantaggiosi per la Societa';

c) tanto nel caso di aumento di capitale in natura, quanto nel caso di aumento di capitale in denaro, allorquando esso costituisca parte di un piu' ampio accordo industriale che risulti, secondo la prudente valutazione del Consiglio di Amministrazione, di rilevanza strategica per la Societa'.

Nel caso di emissione di azioni con limitazione e/o esclusione del diritto di opzione, la delibera consiliare di aumento dovra' illustrare la ricorrenza di una delle tre fattispecie previste dal comma precedente, nonche' i criteri adottati per la determinazione del prezzo di sottoscrizione.

In aggiunta agli specifici pareri richiesti dal diritto applicabile, la congruita' del prezzo di emissione dovra' essere previamente valutata da una primaria istituzione finanziaria, fermo restando che il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sopraprezzo) non potra' comunque essere inferiore al valore del patrimonio netto consolidato per azione quale risultante dagli ultimi conti sociali regolarmente approvati.

Nei limiti previsti dalla legge e dal presente articolo 5, al Consiglio di Amministrazione e' attribuita la piu' ampia facolta' di stabilire, di volta in volta, modalita' di collocamento (offerta pubblica e/o collocamento privato), categoria (azioni ordinarie o speciali, anche prive del diritto di

voto), eventuali privilegi patrimoniali e/o amministrativi, prezzo di emissione e relativo sovrapprezzo (eventualmente differenziati in caso di contestuale emissione di azioni di categorie diversa) delle nuove azioni, nonché delle azioni poste al servizio di obbligazioni convertibili e/o titoli (anche diversi dalle obbligazioni) che comunque consentano la sottoscrizione di nuove azioni.

Al Consiglio di Amministrazione è inoltre attribuita la facoltà di decidere in ordine all'eventuale richiesta di ammissione delle azioni e/o delle obbligazioni convertibili e/o titoli (anche diversi dalle obbligazioni) che comunque consentano la sottoscrizione di nuove azioni a uno o più pubblico/i mercato/i regolamentato/i, italiano/i e/o estero/i.

Resta inteso che, secondo la disciplina prevista ai commi quarto, quinto e sesto che precedono (da applicarsi mutatis mutandis), la delega di cui al presente articolo deve ritenersi prestata anche con riferimento all'emissione di strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali e/o amministrativi, escluso il voto nell'assemblea generale degli azionisti, a fronte dell'apporto di denaro e/o beni in natura e/o opera o servizi.

La sottoscrizione degli strumenti finanziari di cui al precedente comma dovrà essere offerta in opzione ai soci della Società, salvo che non ricorra una delle fattispecie di cui alle lettere a) e/o b) e/o c) del precedente quarto comma (precisandosi che, a tal fine, l'apporto di opera e servizi è considerato equivalente all'apporto di beni in natura).

Nel caso in cui gli strumenti finanziari siano emessi a fronte dell'apporto di opera o servizi, spetterà al Consiglio di Amministrazione determinare le sanzioni in caso di inadempimento delle obbligazioni.

Al Consiglio di Amministrazione spetterà, inoltre, di determinare i diritti patrimoniali e/o amministrativi spettanti agli strumenti finanziari, restando inteso che, in nessun caso, ai titolari degli strumenti finanziari complessivamente emessi potrà essere riservato il diritto alla nomina di più di un terzo dei componenti del Consiglio di Amministrazione e/o di più di un terzo dei componenti del Collegio Sindacale, nonché il diritto ad una quota di utili e/o di riserve disponibili superiore al 30% (trenta per cento) di quelli, di volta in volta, risultanti a bilancio.

Al Consiglio di Amministrazione spetterà, inoltre, il potere di determinare l'eventuale incorporazione degli strumenti finanziari in titoli destinati alla circolazione, nonché il potere di richiederne l'eventuale ammissione alla negoziazione su uno o più pubblico/i mercato/i regolamentato/i italiano/i e/o estero/i.

#### **Articolo 6**

Le azioni sono indivisibili.

Ogni azione ordinaria ha diritto a un voto.

#### **Articolo 7**

Ove siano emesse azioni di categoria diversa da quelle ordinarie, quali ad esempio azioni con diritto di voto limitato o condizionato ovvero prive di diritto di voto, tali ultime azioni potranno comunque essere convertite in azioni ordinarie con deliberazione dell'Assemblea straordinaria, previa approvazione dell'Assemblea speciale della categoria interessata.

#### **Articolo 8**

In caso di aumento del capitale sociale, i possessori di azioni di ciascuna categoria hanno diritto proporzionale di ricevere in opzione azioni di

nuova emissione della propria categoria e, in mancanza o per la differenza, azioni di altra categoria (o delle altre categorie).

#### **Articolo 9**

Le deliberazioni di emissione di nuove azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione (sia mediante aumento di capitale, sia mediante conversione di azioni di altra categoria, sia mediante conversione di altri strumenti finanziari) non richiedono ulteriori approvazioni da parte di assemblee speciali dei titolari di azioni di una categoria.

#### **Articolo 10**

Ove la Società abbia emesso azioni prive di diritto di voto, il Consiglio di Amministrazione provvederà a convocare le apposite assemblee nel caso che le stesse azioni prive di diritto di voto ovvero le azioni ordinarie siano state escluse dalle negoziazioni, per deliberare la convertibilità delle azioni prive del diritto di voto in azioni ordinarie secondo il rapporto di cambio che sarà determinato dall'Assemblea straordinaria.

### **TITOLO III**

#### **Assemblea e diritto di recesso**

#### **Articolo 11**

L'Assemblea è ordinaria o straordinaria ai sensi di legge.

I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa applicabile.

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nel Comune ove la Società ha sede, o altrove, purché in Italia, con le modalità e termini previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili.

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione effettuata e pervenuta alla Società nei termini e nei modi previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili.

I soci potranno farsi rappresentare in Assemblea secondo le modalità previste dalla normativa applicabile.

La delega può essere notificata elettronicamente alla società secondo le modalità previste dalla normativa applicabile; sono validamente notificate le deleghe ricevute a mezzo posta elettronica certificata secondo le modalità indicate dall'Avviso di convocazione.

#### **Articolo 12**

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, in assenza dal vice Presidente più anziano d'età, o, in mancanza, dalla persona designata a maggioranza dei presenti.

L'Assemblea provvede inoltre a nominare a maggioranza dei presenti un Segretario anche non socio.

Il Presidente dell'Assemblea adempie ai compiti ed esercita i poteri previsti dalla legge.

#### **Articolo 13**

I soci potranno recedere dalla Società solo nei casi inderogabili previsti dalla legge.

È pertanto escluso il diritto di recesso in caso di introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari ovvero nel caso in cui le azioni non dovessero più essere quotate in un mercato regolamentato.

In caso di valido esercizio del diritto di recesso da parte di un socio, qualora gli Amministratori debbano procedere, ai sensi di legge, al collocamento delle azioni presso terzi, il collocamento dovra' avere luogo entro un termine non superiore a sei mesi dalla scadenza del termine per l'esercizio dell'offerta in opzione delle azioni del socio recedente ai soci non recedenti.

**TITOLO IV**  
**Amministrazione**  
**Articolo 14**

La Societa' e' amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a quindici membri, da nominarsi dall'Assemblea ordinaria, che provvedera' altresì a determinarne il numero.

**Articolo 15**

Il Consiglio di Amministrazione e' nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dai soci titolari di azioni ordinarie (o, se del caso, con diritto di voto in materia), nelle quali i candidati devono essere indicati in numero non superiore a quindici, ciascuno abbinato a un numero progressivo.

Ogni candidato puo' presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilita'.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto i soci titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella piu' alta consentita, per la Societa', dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovra' contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile.

Al fine di comprovare la titolarita' del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalita' regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarita'.

Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione degli Amministratori si procedera' come segue:

- il numero degli Amministratori, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, sara' determinato in misura pari al numero dei candidati indicati nella lista che avra' ottenuto la maggioranza dei voti espressi;

- dalla lista che avra' ottenuto la maggioranza dei voti espressi saranno tratti nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa tutti gli Amministratori da eleggere meno uno;

- il restante Amministratore sara' tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti in Assemblea e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma

precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile, allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere piu' rappresentato della lista di maggioranza, si intendera' piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito una percentuale di voti inferiore della meta' di quella richiesta per la presentazione delle stesse.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero, comunque non inferiore a tre e non superiore a quindici, dei candidati indicati nella lista suddetta. In mancanza di liste, il Consiglio di Amministrazione viene nominato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti.

Nei casi in cui l'Assemblea sia chiamata a nominare nuovi Amministratori in sostituzione di uno o piu' Amministratori cessati, l'elezione e' effettuata dall'Assemblea con le modalita' di cui al comma precedente; gli Amministratori cosi' nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Gli Amministratori nominati devono comunicare alla Societa' l'eventuale perdita dei requisiti di legge.

I componenti del Consiglio di Amministrazione possono essere anche non soci, durano in carica per un periodo variabile da uno a tre esercizi a scelta dell'Assemblea e sono rieleggibili.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o piu' Amministratori si provvedera' alla loro sostituzione secondo le norme di legge.

Qualora, per qualsiasi causa, il numero degli Amministratori nominati dall'Assemblea venisse ridotto a meno della meta', l'intero Consiglio di Amministrazione si intendera' dimissionario e dovra' essere convocata d'urgenza l'Assemblea per procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 16**

Il Consiglio di Amministrazione elegge tra i propri membri il Presidente ed eventualmente uno o piu' vice Presidenti, salvo che vi abbia gia' provveduto l'Assemblea.

Puo' pure nominare un Segretario (che puo' anche non essere membro del Consiglio di Amministrazione).

Il Consiglio di Amministrazione approva anche un regolamento per il suo funzionamento interno contenente anche disposizioni per il trattamento delle informazioni riservate.

#### **Articolo 17**

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per l'ordinaria e la straordinaria amministrazione della Societa'.

Al Consiglio di Amministrazione sono altresì attribuiti tutti i poteri che, per legge, possono mediante clausola statutaria essere attribuiti al Consiglio di Amministrazione, ivi inclusi il potere di deliberare fusioni per incorporazione di societa' interamente possedute o di societa'

possedute in misura non inferiore al novanta per cento, il potere di istituire o sopprimere sedi secondarie, filiali, uffici di rappresentanza e dipendenze sia in Italia sia all'estero, il potere di indicare quale o quali tra gli amministratori abbiano la rappresentanza della Società, il potere di deliberare la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, il potere di deliberare eventuali adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative, il potere di deliberare il trasferimento della sede sociale purché all'interno del territorio nazionale e il potere di emettere obbligazioni nei limiti e con le modalità di legge applicabili.

#### **Articolo 18**

Il Consiglio di Amministrazione potrà, nei limiti consentiti dalla legge, delegare quei poteri che riterrà opportuni per la gestione della Società e la rappresentanza di essa con potere di firma a uno o più dei propri membri, con la qualifica di Amministratore Delegato.

Il Consiglio di Amministrazione potrà altresì delegare parte delle proprie attribuzioni, con i connessi poteri di rappresentanza, a un Comitato Esecutivo, che, nel caso in cui sia istituito, delibererà con il voto favorevole della maggioranza dei propri componenti.

#### **Articolo 19**

Gli organi delegati adempiono ai compiti previsti dalla legge. La periodicità delle relazioni, previste per legge, da parte degli organi delegati al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale dovrà essere almeno trimestrale.

#### **Articolo 20**

L'Amministratore o gli Amministratori Delegati o, se del caso, il Comitato Esecutivo, nominano, dotandoli di mezzi idonei, uno o più soggetti preposti al controllo delle procedure interne (amministrative e operative) adottate al fine di garantire una sana ed efficiente gestione.

I soggetti preposti al controllo interno riferiscono del loro operato a coloro che li hanno nominati, nonché, se costituito, al comitato di cui all'articolo seguente.

#### **Articolo 21**

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale nomina uno o più dirigente/i preposto/i alla redazione dei documenti contabili, che svolgerà/anno le funzioni previste dalla legge; possono essere nominati a tale funzione coloro che abbiano maturato una pluriennale esperienza in materia amministrativa e finanziaria in società di rilevanti dimensioni.

#### **Articolo 22**

Il Consiglio di Amministrazione può istituire al proprio interno uno o più comitati con funzioni propositive e consultive (quali ad esempio, comitato per la remunerazione e/o per le nomine, comitato per il controllo interno e la gestione dei rischi) determinandone, all'atto dell'eventuale costituzione, le norme organizzative, le funzioni e i poteri, nonché mettendo a disposizione mezzi e risorse adeguate ai compiti di volta in volta attribuiti. Nell'esercizio della facoltà di cui al comma precedente, il Consiglio di Amministrazione tiene conto delle raccomandazioni eventualmente dettate dalla competente autorità di vigilanza sui mercati regolamentati e/o dalla società di gestione del rilevante mercato regolamentato, nonché delle migliori prassi nazionali

e internazionali, ferma restando la preminente valutazione dell'interesse della Società e delle sue peculiari esigenze connesse, fra l'altro, alla sua dimensione, al suo grado di complessità e al settore di attività'.

### **Articolo 23**

La rappresentanza generale della Società con potere di firma di fronte ai terzi e in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

La rappresentanza della Società e' inoltre conferita agli Amministratori Delegati, nell'ambito dei poteri loro attribuiti; potrà essere conferita anche a persone estranee al Consiglio di Amministrazione e in tal caso l'attribuzione del potere di rappresentanza della Società e' regolata dalle norme in tema di procura.

### **Articolo 24**

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce tutte le volte che il Presidente ritenga opportuno convocarlo, e deve essere convocato anche quando ne sia fatta domanda scritta dalla maggioranza dei Consiglieri di Amministrazione ovvero da almeno due Sindaci Effettivi.

Esso può riunirsi presso la sede sociale o altrove, anche all'estero .

La partecipazione e l'assistenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione può avvenire anche in videoconferenza o conferenza telefonica, a condizione che tutti gli aventi diritto possano parteciparvi e assistervi, possano essere identificati, e sia loro consentito di seguire la riunione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti, nonché di avere contezza di eventuali documenti. In tal caso il Consiglio di Amministrazione si considererà tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario della riunione.

Le convocazioni si fanno per lettera raccomandata inviata al domicilio dei Consiglieri di Amministrazione e dei Sindaci, spedita almeno 8 (otto) giorni prima, o, in caso di urgenza, mediante telegramma o per telefax o per e-mail trasmessi almeno 4 (quattro) giorni prima di quello dell'adunanza.

Le sedute sono presiedute dal Presidente, in assenza dal vice Presidente più anziano d'età, o in mancanza da altro membro del Consiglio di Amministrazione designato dal Consiglio di Amministrazione stesso.

### **Articolo 25**

Per la validità delle sedute del Consiglio di Amministrazione occorre la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Le deliberazioni sono valide anche in difetto di previa convocazione del Consiglio di Amministrazione, se sono presenti tutti i Consiglieri di Amministrazione e l'intero Collegio Sindacale.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono prese a maggioranza assoluta dei presenti non astenuti, ma in caso di parità prevale il voto del Presidente della seduta.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione saranno fatte constare mediante verbale steso sull'apposito libro e firmato dal Presidente della seduta e dal Segretario.

### **Articolo 26**

Gli Amministratori hanno diritto al rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio; inoltre agli stessi potrà essere corrisposto un compenso annuo, di volta in volta determinato dall'Assemblea ordinaria,

salvo che per quanto riguarda gli Amministratori investiti di particolari cariche in conformita' dello Statuto, per i quali il compenso e' stabilito, su eventuale proposta da parte del Comitato Remunerazione e Nomine, dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale.

**TITOLO V**  
**Collegio sindacale**  
**Articolo 27**

Il Collegio Sindacale e' costituito da tre Sindaci Effettivi e da tre Sindaci Supplenti.

Alla minoranza e' riservata l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista si compone di due sezioni : una per i candidati alla carica di Sindaci Effettivi, l'altra per i candidati alla carica di Sindaci Supplenti.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari della quota di partecipazione nel capitale sociale pari a quella piu' alta consentita, per la Societa', dalla normativa legislativa e regolamentare di volta in volta vigente, ovvero in mancanza, ad almeno il 5% (cinque per cento) del capitale con diritto di voto in materia.

Al fine di comprovare la titolarita' del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalita' regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni, comprovante tale titolarita'.

Ogni azionista, nonche' gli azionisti appartenenti a un medesimo gruppo, non possono presentare neppure per interposta persona o societa' fiduciaria, piu' di una lista ne' possono votare liste diverse.

Ogni candidato puo' presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilita'.

I Sindaci possono assumere incarichi di componente di organi di amministrazione e controllo in altra societa' nei limiti di legge e/o regolamentari di volta in volta vigenti.

Per la presentazione, il deposito e la pubblicazione delle liste si applicano le disposizioni di legge e/o regolamentari applicabili.

Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovra' contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente).

Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione dei Sindaci si procedera' come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di

voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante Sindaco Effettivo e l'altro Sindaco Supplente.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile ai componenti dell'organo (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente), allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere piu' rappresentato della lista di maggioranza si intendera' piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, fermo restando che, in mancanza di pluralita' di liste o nel caso in cui la legge di volta in volta applicabile lo consenta, la presidenza del Collegio Sindacale spettera' al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

In caso di parita' di voti tra liste risultate prime per numero di voti (ex aequo tra liste di maggioranza):

a) due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti sono tratti dalla lista presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista o, in subordine, dalla lista presentata dal maggior numero di soci o, in ulteriore subordine, dalla lista il cui primo candidato in ordine progressivo ha la maggiore anzianita' anagrafica;

b) il restante Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro Sindaco Supplente sono tratti dalla lista che segue, sulla base dei criteri di cui alla precedente lettera a).

In caso di parita' tra liste risultate seconde per numero di voti (ex aequo tra liste di minoranza), un Sindaco Effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio Sindacale, e un Sindaco Supplente sono tratti dalla lista individuata secondo i criteri di cui alla lettera a) del precedente comma.

Qualora, per qualsiasi ragione, non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa, in tal caso la presidenza del Collegio Sindacale e' nominata dall'Assemblea.

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

In caso di cessazione di un Sindaco, subentra, fino alla scadenza dei Sindaci in carica, ove possibile, il primo Sindaco Supplente appartenente alla stessa lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro Sindaco Supplente della stessa lista.

Qualora neanche in tal caso risultasse rispettata la quota di genere eventualmente applicabile l'Assemblea dovra' essere convocata per la nomina di un Sindaco del genere meno rappresentato.

In caso di sostituzione del Presidente tale carica e' assunta dall'altro Sindaco Effettivo della medesima lista.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei

Sindaci Supplenti qualora ne sia rimasto in carica uno solo; in tali casi l'Assemblea delibera a maggioranza relativa.

I Sindaci durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili.

Le riunioni possono tenersi anche con l'ausilio dei mezzi telematici nel rispetto delle modalita' di cui all'articolo 24 del presente Statuto.

## **TITOLO VI**

### **Bilancio, utili e acconti**

#### **Articolo 28**

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 (trentuno) dicembre di ogni anno.

#### **Articolo 29**

Nei tempi e con le modalita' di legge sara' redatto il bilancio di esercizio da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea.

L'Assemblea ordinaria dovra' essere convocata, per l'approvazione del bilancio, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio ovvero entro 180 (centottanta) giorni quando vi siano le condizioni previste dalla legge.

Fatto salvo il rispetto delle norme vigenti, gli utili netti risultanti dal bilancio saranno destinati conformemente a quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria.

#### **Articolo 30**

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio e in quanto lo ritenga opportuno in relazione alle risultanze di gestione, puo' deliberare il pagamento di acconti sul dividendo per l'esercizio stesso, nel rispetto delle norme vigenti.

#### **Articolo 31**

I dividendi sono pagabili presso la sede della Societa' e/o presso le casse da questa incaricate.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili si prescrivono a favore della Societa'.

## **TITOLO VII**

### **Disposizioni finali e varie**

#### **Articolo 32**

Il domicilio degli azionisti, relativamente a tutti i loro rapporti con la Societa', e' quello risultante dal Libro Soci.

#### **Articolo 33**

La liquidazione della Societa' ha luogo nei casi e secondo le norme di legge.

L'Assemblea straordinaria determinera' le modalita' della liquidazione, nominando uno o piu' liquidatori e precisandone i poteri.

#### **Articolo 34**

La Societa' e' sottoposta alla giurisdizione dell'autorita' giudiziaria di Milano.

#### **Articolo 35**

Per tutto quanto non previsto nel presente Statuto valgono le disposizioni di legge.

F.to Luca Garavoglia

F.to Stefano Zanardi - Notaio