

N. 3452 di rep.

N. 1866 di racc.

REGISTRATO ALLA AGENZIA
DELLE ENTRATE DI MILANO 2

**Verbale di assemblea straordinaria
di società quotata
REPUBBLICA ITALIANA**

IL.....
N°.....
SERIE.....
CON €.....

L'anno 2017 (duemiladiciassette)

il giorno 9 (nove)

del mese di maggio

in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Presidente del Consiglio di Amministrazione Alberto Recordati - della società per azioni quotata:

"Recordati Industria Chimica e Farmaceutica S.p.A"

con sede legale in Milano, via M. Civitali nr. 1, capitale sottoscritto e interamente versato euro 26.140.644,50, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00748210150 (di seguito anche: la "Società" o "Recordati"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 c.c., per la parte straordinaria, del verbale della assemblea della predetta società, tenutasi alla mia costante presenza, riunitasi in Milano, via M. Civitali n. 1, in data

11 (undici) aprile 2017 (duemiladiciassette)

giusta l'avviso di convocazione di cui infra per discutere e deliberare sull'ordine del giorno infra riprodotto.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea (per quanto concerne la parte straordinaria, essendo la parte ordinaria oggetto di separato verbale) è quello di seguito riportato.

Alle ore 11,40 il dottor Alberto Recordati, presiedendo l'assemblea ai sensi di statuto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, incarica me notaio della redazione del verbale e richiama tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori, qui riportate, per quanto di competenza della parte straordinaria:

- con avviso di convocazione pubblicato, in forma completa, sul sito web della Società in data 1 marzo 2017 nonché, per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24ore", in data 2 marzo 2017, è stata convocata per oggi, in questo luogo e ora, l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti di Recordati S.p.A.; non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998;

- sono presenti oltre al Presidente stesso, gli amministratori Signori:

- **ANDREA RECORDATI**, Vice Presidente e Amministratore Delegato

- ROSALBA CASIRAGHI

- MICHAELA CASTELLI

- MARIO GARRAFFO
- FRITZ SQUINDO
- MARCO VITALE

e i componenti del Collegio Sindacale, Signori:

- MARCO NAVA - Presidente
- LIVIA AMIDANI ALIBERTI - Sindaco Effettivo;
- sono assenti giustificati l'Amministratore PAOLO FRESIA nonché il Sindaco Effettivo MARCO RIGOTTI;
- le verifiche relative ai presenti ed ai risultati delle votazioni sono effettuate da personale all'uopo incaricato dalla Presidenza;
- sarà allegato, quale sua parte integrante, al verbale della presente Assemblea l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute e, in caso di delega, del socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari;

~~----- saranno inoltre indicati nel verbale dell'Assemblea o in allegato allo stesso i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni possedute;~~

- sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data odierna un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni;

- verrà altresì riportata nel presente verbale la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento;

- si invitano i partecipanti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi dell'art. 120, comma quinto, del Decreto Legislativo n. 58/1998 o di altre disposizioni vigenti a farlo presente e ciò a valere per tutte le deliberazioni;

- si pregano coloro che desiderano lasciare definitivamente l'adunanza oppure solo temporaneamente la seduta di segnalarlo al personale all'uopo incaricato dalla Presidenza;

Il Presidente, inoltre:

- ha ricordato che l'Assemblea del 17 aprile 2013 ha approvato il Regolamento Assembleare che disciplina lo svolgimento delle Assemblee di Recordati S.p.A. e invitato i Signori Azionisti ad attenersi alle prescrizioni in esso contenute in particolare con riferimento alla durata degli interventi. Al riguardo, ha ricordato che il Regolamento Assembleare vigente prescrive che, al fine di garantire un efficiente svol-

gimento dell'assemblea, ciascun intervento deve avere una durata non superiore a 5 minuti e ciascuna replica una durata non superiore a 2 minuti;

- ha dichiarato che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari, alla data odierna, ad Euro 26.140.644,50, suddiviso in n. 209.125.156 azioni ordinarie;

- alla data del 31 marzo 2017 (*record date*) secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ufficiali ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 58/98 e tenuto conto dei depositi effettuati per l'odierna Assemblea, l'unico azionista che possiede azioni con diritto di voto rappresentative di oltre il 3% (tre per cento) del totale delle azioni emesse è **FIMEI S.p.A.** per n. 108.308.905 azioni (51,791%);

- la Società, alla data del 10 aprile 2017, possiede n. 3.091.262 azioni proprie, corrispondenti al 1,478% del capitale sociale;

- non consta l'esistenza di pattuizioni previste dall'art. 122 del Decreto Legislativo n. 58/1998;

- ha comunicato che, ai sensi del Regolamento Assembleare vigente, è stato consentito di assistere all'Assemblea a giornalisti qualificati, esperti, analisti finanziari e che sono presenti inoltre alcuni dipendenti e collaboratori della Società per motivi di servizio, nonché rappresentanti della società di revisione KPMG S.p.A.;

- ha ricordato che, ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 58/98, la Società ha designato SPAFID S.p.A., qui intervenuta tramite il dr. Maurizio Ondeì, quale soggetto al quale gli aventi diritto avrebbero potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Il Rappresentante designato ha comunicato di non aver ricevuto deleghe;

- ha dichiarato che prima dell'Assemblea non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 58/1998;

- ha ricordato che l'ordine del giorno reca:

In parte ordinaria

(omissis)

In parte straordinaria

Prevvia revoca della delega attribuita dall'assemblea del 19 aprile 2012, attribuzione di delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 2420 ter e 2443 del Codice Civile rispettivamente per un importo massimo di Euro 80.000.000 ed Euro 50.000.000; conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale, deliberazioni inerenti e conseguenti.

- ha segnalato che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno, ivi incluse le Relazioni predisposte dagli amministratori ai sensi della disciplina vigente, è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito

internet della Società; dal momento che la documentazione inerente tutti i punti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, ha proposto di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione. L'assemblea unanime ha approvato.

Quanto sopra richiamato, il Presidente:

- segnala che sono presenti, in proprio e per delega, n. 980 aventi diritto rappresentanti n. 164.352.162 azioni delle n. 209.125.156 azioni costituenti l'intero capitale sociale, pari a una percentuale del 78,59% dello stesso;
- dichiara che l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può quindi deliberare anche sugli argomenti di parte straordinaria all'ordine del giorno;
- ricorda brevemente che il conferimento di delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 codice civile e ad emettere obbligazioni convertibili ai sensi degli articoli 2420 ter codice civile, con la conseguente modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale, costituisce, nella sostanza, un rinnovo della precedente delega, deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 19 aprile 2012 che verrà a scadenza il prossimo 19 aprile 2017; segnala altresì che il Consiglio ritiene che le motivazioni poste alla base della delega in scadenza siano ancora attuali. Per ragioni di opportunità, al fine di evitare sovrapposizioni - anche se di pochi giorni - tra la delega in scadenza e la nuova delega, si ritiene opportuno revocare la delega conferita nel 2012.

Io notaio do lettura della proposta di delibera infra trascritta. Il Presidente apre quindi la discussione.

Rimbotti, chiede le ragioni della proposta di delega e della sua durata, sottolineando che quella precedente non è stata esercitata e che si chiede una nuova delega per ulteriori cinque anni.

Il **Presidente**, ricorda che la delega consentirebbe di poter disporre in tempi ristretti degli strumenti necessari per rivolgersi al mercato ed abbreviare i tempi di esecuzione di eventuali operazioni di aumento di capitale che si rendessero opportune, ad esempio in funzione di future acquisizioni. Evidenzia che, in quest'ottica, si è ritenuto di proporre la durata massima consentita dalla legge, appunto di cinque anni. Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- ~~segnala che i presenti sono invariati;~~
- pone in votazione (ore 11,48), per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'assemblea Straordinaria degli Azionisti

- presa conoscenza della Relazione del Consiglio di Amministrazione

delibera

a) di revocare la delega attribuita dall'assemblea del 19 aprile 2012 ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, gratuitamente e/o a pagamento, per un ammontare massimo di nominali Euro 50.000.000 (cinquantamiloni), mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della presente deliberazione;

b) di stabilire che il Consiglio di Amministrazione potrà esercitare detta facoltà deliberando aumenti di capitale da attuarsi mediante l'emissione di azioni ordinarie e/o di warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, da assegnarsi o da offrirsi in opzione agli aventi diritto, salvo quanto infra precisato.

Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre deliberare che l'emissione avvenga con sovrapprezzo, determinandone l'entità, nonché prevedere che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulti aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine. Al Consiglio di Amministrazione è inoltre attribuita la facoltà, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile di offrire le azioni in sottoscrizione a dipendenti di Recordati S.p.A. o di società dalla medesima controllate nell'ambito di piani di stock option deliberati dall'assemblea;

c) di revocare la delega attribuita dall'assemblea del 19 aprile 2012 ai sensi dell'articolo 2420-ter del codice civile e di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottantamiloni), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio della conversione mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, con facoltà di stabilire il tasso e la durata del prestito nonché tutte le altre condizioni dello stesso. Le obbligazioni convertibili dovranno essere offerte in opzione agli aventi diritto.

Nell'esercizio della facoltà qui loro attribuita, il Consi-

glio di Amministrazione dovrà curare che, ricorrendone l'ipotesi, sia rispettata la normativa vigente in tema di limiti all'emissione di obbligazioni.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà assumere le deliberazioni in osservanza delle disposizioni previste dall'art. 2420-bis del codice civile e, in particolare, determinare il rapporto di cambio, il periodo e le modalità della conversione e deliberare contestualmente l'aumento del capitale sociale per un ammontare corrispondente al valore nominale delle azioni da attribuire in conversione, con possibilità di determinare un eventuale sovrapprezzo;

d) di modificare come segue l'art. 6 (sei) dello statuto sociale:

Art. 6) - Il capitale sociale è di Euro 26.140.644,50 diviso in n. 209.125.156 azioni ordinarie da nominali Euro 0,125 ciascuna.

Possono essere emesse azioni aventi diritti diversi da quelli delle precedenti azioni.

Le azioni sono indivisibili e la Società non riconosce che un solo proprietario per ciascuna di esse.

Le azioni possono essere nominative o, salvo diversa disposizione imperativa di legge, al portatore.

Le azioni nominative sono trasferibili nelle forme di legge.

Il possesso delle azioni implica adesione al presente statuto ed alle deliberazioni delle assemblee.

Con delibera dell'11 aprile 2017 l'Assemblea Straordinaria:

a) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, gratuitamente e/o a pagamento, per un ammontare massimo di nominali Euro 50.000.000 (cinquantamiloni), mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, mediante l'emissione di azioni ordinarie e/o di warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, da assegnarsi o da offrirsi in opzione agli aventi diritto, con facoltà, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile, di offrire le azioni in sottoscrizione a dipendenti di Recordati S.p.A. o di società dalla medesima controllate nell'ambito di piani di stock option deliberati dall'assemblea;

b) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottantamiloni), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio della conversione mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in

opzione agli aventi diritto, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, nel rispetto della normativa vigente in tema di limiti all'emissione di obbligazioni.

Il capitale sociale può essere aumentato con conferimenti diversi dal denaro nei limiti consentiti dalla legge.

e) di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato in carica pro tempore disgiuntamente tra loro ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti".

L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 47.273.992 azioni.

Astenute n. 858.912 azioni.

Non votanti n. 624.500 azioni.

Favorevoli n. 115.594.758 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Essendo così esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria degli azionisti, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11,50.

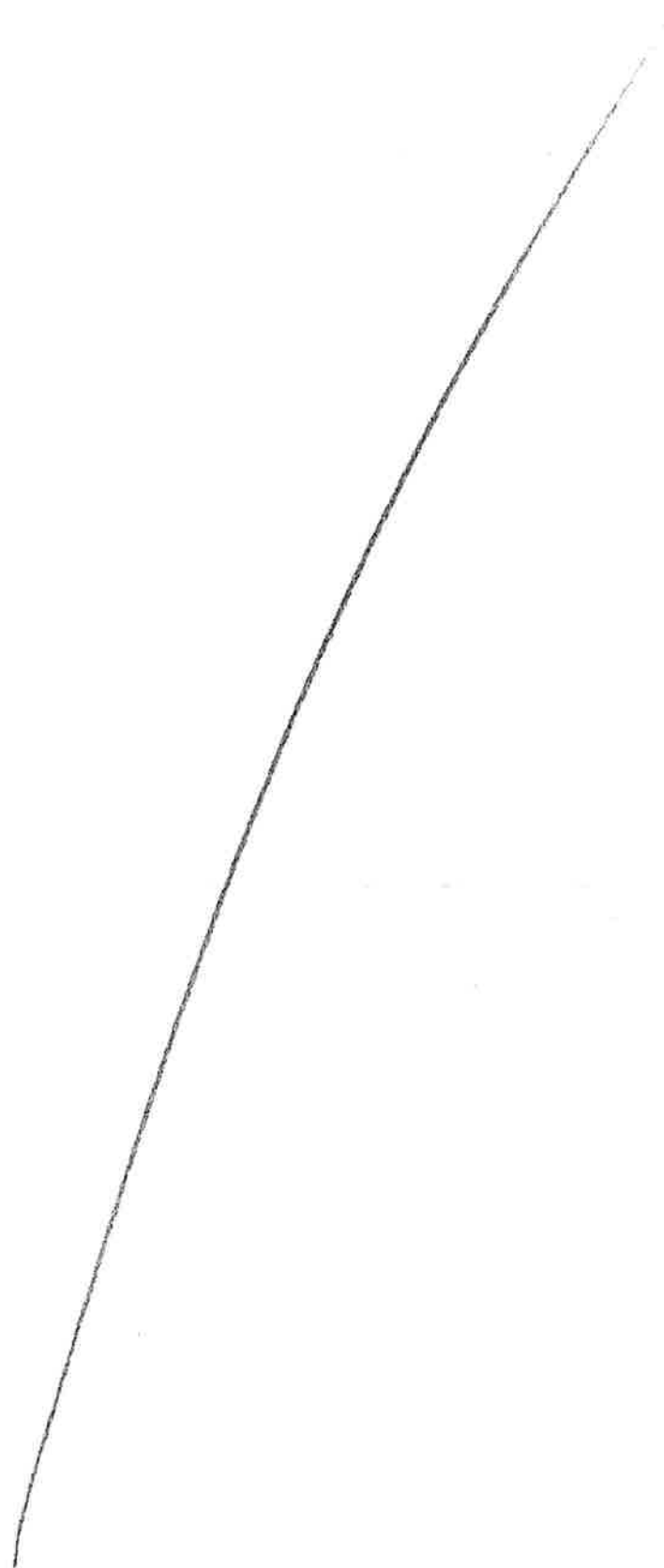
Si allegano al presente verbale:

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria, sotto "A";
- l'elenco degli intervenuti con il dettaglio della votazione, sotto "B";
- il testo di statuto sociale che recepisce le delibere assunte, sotto "C".

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore nove.

Consta di quattro fogli da me dattiloscritti e di mio pugno completati per tredici pagine e della quattordicesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio





Allegato "A" al p. 3452/1866 di rep.

RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

(11 APRILE 2017 UNICA CONVOCAZIONE)

Relazione sul punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria e relativa proposta di delibera

Prevvia revoca della delega attribuita dall'assemblea del 19 aprile 2012, attribuzione di delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 2420 ter e 2443 del Codice Civile rispettivamente per un importo massimo di Euro 80.000.000 ed Euro 50.000.000; conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale, deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 72 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (di seguito il "Regolamento Effettivo"), comuniciamo che siete stati convocati in Assemblea Straordinaria per deliberare in merito alla proposta di conferimento (previa revoca della delega in scadenza) di delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c. e ad emettere obbligazioni convertibili ai sensi degli articoli 2420 ter c.c., con la conseguente modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale.



Le suddetta delega costituisce nella sostanza un rinnovo della precedente delega, che verrà a scadere il prossimo 19 aprile 2017, deliberata dall'Assemblea Straordinaria del 19 aprile 2012, con la quale è stata attribuita al Consiglio di Amministrazione la facoltà, esercitabile entro il termine di cinque anni, di: aumentare in una o più volte il capitale sociale per massimi nominali Euro 50.000.000, gratuitamente o a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie e warrant, nonché di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie o con diritti di acquisto o sottoscrizione, fino ad ammontare massimo di nominali Euro 80.000.000.

La delega in scadenza non è mai stata esercitata dal Consiglio.

Pertanto, il Vostro Consiglio ritiene che le motivazioni poste alla base della delega in scadenza siano ancora attuali, sia sotto il profilo dell'opportunità di poter disporre in tempi ristretti degli strumenti necessari per rivolgersi al mercato ed abbreviare i tempi di esecuzione delle operazioni di aumento di capitale, stabilendone le dimensioni in funzione delle specifiche opportunità sia anche al fine di poter rapidamente provvedere a deliberare la provvista a servizio dell'esercizio di opzioni attribuite nell'ambito di eventuali futuri Piani di Stock Option che prevedano anche la sottoscrizione di azioni di nuova emissione in alternativa all'utilizzo di azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società.

Per questi motivi, si propone di attribuire una nuova delega al Consiglio, sostanzialmente negli stessi termini e per gli stessi importi da quelli indicati nella delega conferita dall'Assemblea del 19 aprile 2012.

Alla data in cui la presente relazione sarà resa pubblica nelle forme previste dalla legge e dai regolamenti in vigore, sarà stato reso pubblico anche il bilancio chiuso il 31 dicembre 2016, corredato dal bilancio consolidato; tali documenti contengono le informazioni utili alla conoscenza delle condizioni economico patrimoniali e finanziarie della Società.

Alla luce di quanto Vi abbiamo esposto, Vi proponiamo di assumere le seguenti deliberazioni:

"L'assemblea Straordinaria degli Azionisti

- presa conoscenza della Relazione del Consiglio di Amministrazione

delibera

- a) di revocare la delega attribuita dall'assemblea del 19 aprile 2012 ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile e di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, gratuitamente e/o a pagamento, per un ammontare massimo di nominali Euro 50.000.000 (cinquantamiloni), mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della presente deliberazione;
- b) di stabilire che il Consiglio di Amministrazione potrà esercitare detta facoltà deliberando aumenti di capitale da attuarsi mediante l'emissione di azioni ordinarie e/o di warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, da assegnarsi o da offrirsi in opzione agli aventi diritto, salvo quanto infra precisato. Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre deliberare che l'emissione avvenga con sovrapprezzo, determinandone l'entità, nonché prevedere che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulti aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine.
Al Consiglio di Amministrazione è inoltre attribuita la facoltà, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile di offrire le azioni in sottoscrizione a dipendenti di Recordati S.p.A. o di società dalla medesima controllate nell'ambito di piani di stock option deliberati dall'assemblea;
- c) di revocare la delega attribuita dall'assemblea del 19 aprile 2012 ai sensi dell'articolo 2420-ter del codice civile e di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottantamiloni), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio della conversione mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, con facoltà di stabilire il tasso e la durata del prestito nonché tutte le altre condizioni dello stesso. Le obbligazioni convertibili dovranno essere offerte in opzione agli aventi diritto.
Nell'esercizio della facoltà qui loro attribuita, il Consiglio di Amministrazione dovrà curare che, ricorrendone l'ipotesi, sia rispettata la normativa vigente in tema di limiti all'emissione di obbligazioni.
Il Consiglio di Amministrazione dovrà assumere le deliberazioni in osservanza delle disposizioni previste dall'art. 2420-bis del codice civile e, in particolare, determinare il rapporto di cambio, il periodo e le modalità della conversione e deliberare contestualmente l'aumento del capitale sociale per un ammontare corrispondente al valore nominale delle azioni da attribuire in conversione, con possibilità di determinare un eventuale sovrapprezzo;
- d) di modificare come segue l'art. 6 (sei) dello statuto sociale:

Testo vigente ¹	Nuovo testo proposto
Art. 6) - Il capitale sociale è di Euro 26.140.644,50 diviso in n. 209.125.156 azioni ordinarie da nominali Euro 0,125 ciascuna. Possono essere emesse azioni aventi diritti diversi da quelli delle precedenti azioni. Le azioni sono indivisibili e la Società non riconosce che un solo proprietario per ciascuna di esse. Le azioni possono essere nominative o, salvo	Art. 6) - Il capitale sociale è di Euro 26.140.644,50 diviso in n. 209.125.156 azioni ordinarie da nominali Euro 0,125 ciascuna. Possono essere emesse azioni aventi diritti diversi da quelli delle precedenti azioni. Le azioni sono indivisibili e la Società non riconosce che un solo proprietario per ciascuna di esse. Le azioni possono essere nominative o, salvo

¹ Si riporta l'esposizione a confronto del testo della vigente disposizione statutaria interessata dalle proposte di modifica, evidenziando nella colonna "nuovo testo proposto", mediante scritturazione in grassetto, le variazioni proposte, e nella colonna "testo vigente", mediante scritturazione barrata, le parti di testo di cui si propone l'eliminazione.

diversa disposizione imperativa di legge, al portatore.

Le azioni nominative sono trasferibili nelle forme di legge.

Il possesso delle azioni implica adesione al presente statuto ed alle deliberazioni delle assemblee.

~~Con delibera del 19 aprile 2012 l'Assemblea Straordinaria:~~

~~a) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, gratuitamente e/o a pagamento, per un ammontare massimo di nominali Euro 50.000.000 (cinquantamiloni), mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, mediante l'emissione di azioni ordinarie e/o di warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, da assegnarsi o da offrirsi in opzione agli aventi diritto, con facoltà, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile e dell'art. 134, secondo comma, del Decreto Legislativo n. 58/1998, di offrire le azioni in sottoscrizione a dipendenti di Recordati S.p.A. o di società dalla medesima controllate nell'ambito di piani di stock option deliberati dall'assemblea;~~
~~b) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottantamiloni), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio della conversione mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione agli aventi diritto, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, nel rispetto della normativa vigente in tema di limiti all'emissione di obbligazioni.~~

Il capitale sociale può essere aumentato con conferimenti diversi dal denaro nei limiti consentiti dalla legge.

diversa disposizione imperativa di legge, al portatore.

Le azioni nominative sono trasferibili nelle forme di legge.

Il possesso delle azioni implica adesione al presente statuto ed alle deliberazioni delle assemblee.

Con delibera dell'11 aprile 2017 l'Assemblea Straordinaria:

a) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, gratuitamente e/o a pagamento, per un ammontare massimo di nominali Euro 50.000.000 (cinquantamiloni), mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, mediante l'emissione di azioni ordinarie e/o di warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, da assegnarsi o da offrirsi in opzione agli aventi diritto, con facoltà, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile, di offrire le azioni in sottoscrizione a dipendenti di Recordati S.p.A. o di società dalla medesima controllate nell'ambito di piani di stock option deliberati dall'assemblea;
b) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottantamiloni), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio della conversione mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione agli aventi diritto, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, nel rispetto della normativa vigente in tema di limiti all'emissione di obbligazioni.

Il capitale sociale può essere aumentato con conferimenti diversi dal denaro nei limiti consentiti dalla legge.





- e) di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato in carica pro tempore disgiuntamente tra loro ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti.

*

Si precisa che le proposte di modificazioni statutarie di cui al primo punto della parte Straordinaria all'ordine del giorno non danno luogo ad alcuna causa di recesso a favore degli Azionisti, ai sensi dello Statuto e dell'art. 2437 c.c. e seguenti.

Milano, 1 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Vice Presidente e Amministratore Delegato

Andrea Recordati

RECORDATI S.p.A.
Assemblea Ordinaria e Straordinaria
11 aprile 2017

Allegato "P" al p. 3452/1866 del rep.

PARTE STRAORDINARIA

Previsione della delega attribuita dall'assemblea del 19 aprile 2012, attribuzione delegata al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2420 ter e 2443 del Codice Civile rispettivamente per un importo massimo di Euro 80.000.000,00 e

Codice	Titolo	Tipologia	Valore	Valore
812	1300 GIRELLI CONVEGNO EURO	Proprio	30.000	F
812	1244 GOLA GIORGIO	Proprio	700	F
812	1009 LEONETTI GIULIANO	Proprio	24.000	F
812	1306 FINES S.P.A.	Delega/Rapp.	108.308,905	F
812	1302 PACCHIANI ROSANGELA	Delega/Rapp.	2.000	F
812	1311 LORINI FERNANDA	Delega/Rapp.	50	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	163.661	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	100.000	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	6.361	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.803	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.729	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	5.813	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	94	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.634	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.683	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	6.331	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.366	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	22.579	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	29.105	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	3.094	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.266	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.394	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	22.423	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.136	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	5.905	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	6.697	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	12.625	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	78.349	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	6.489	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.134	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	7.448	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	10.700	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	72.349	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.460	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.611	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	72.000	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	561.269	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	278.621	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	72.641	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.503.300	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	18.687	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	26.493	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.348	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	13.315	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.460	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	40	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	336	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	385	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.246	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.022	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.475	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	80.930	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	21.690	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	386.628	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	500	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	213.283	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.248	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	5.256	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	61.020	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	42.280	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	56.408	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.346	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.369	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	16.139	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	7.184	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	36.780	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	3.438	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	6.810	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	339	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	24.938	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.755	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	132.580	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	10.075	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	113.053	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	11.138	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	14.781	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.227	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.796	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	7.610	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	87.082	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	17.093	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	11.602	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.021	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	128.037	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	5.667	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	33.342	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.388	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	105.083	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	15.573	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.259	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	410	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	5.449	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.781	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	43.570	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.600	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	30.484	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	15.400	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	50.248	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	36.442	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	47.823	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.707	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	17.351	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	18.628	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	12.290	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.890	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	370	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	30.838	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.660	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	22.144	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	18.098	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.840	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.161	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.719	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.040	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	570	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.423	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	2.220	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.584	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	11.503	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	34.124	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.549	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	10.676	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	13.812	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	36.909	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.120	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	1.370	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	6.663	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.314	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	4.274	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	8.041	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	810	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	233.611	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	170.324	F
812	1254 EPSILON SGR S.P.A. - ALLOCAZIONE TATTICA APRILE 2012	Delega/Rapp.	94.556	F

Titolo	Valore
Proprio	34.700
Delega/Rapp.	52.115.580.054
Delega/Rapp.	898.47.273.912
Proprio	3.300
Delega/Rapp.	55.854.713
Delega/Rapp.	11.634.508
Totale complessivo	980.164.933.187



[illegible]

782 1254 CHINA LIFE INSURANCE (GROUP) COMPANY
357 1254 CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS
699 1254 CPA ALGO
358 1254 CITY OF INDIANAPOLIS RETIREMENT SYSTEM
359 1254 CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN
64 1254 CITY OF MEMPHIS RETIREMENT SYSTEM
360 1254 CITY OF MILWAUKEE EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
65 1254 CITY OF NEW YORK DEFERRED COMPENSATION PLAN
361 1254 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST
362 1254 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST
363 1254 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST
364 1254 COLLEGE RETIREMENT FUND FUND
207 1254 COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P
967 1254 COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED
968 1254 COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED
969 1254 COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED
970 1254 COMMONWEALTH GLOBAL SHARE FUND 30
365 1254 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY
366 1254 CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN
784 1254 CONVEY 21 V
66 1254 COPPER ROCK INTERNATIONAL SMALL CAP FUND
367 1254 COSMOPOLITAN INVESTMENT FUND
368 1254 COSMOPOLITAN INVESTMENT FUND
708 1254 COUNSEL GLOBAL DIVERSIFIED
971 1254 COUNTRYWIDE ASSURED PLC
67 1254 COX ENTERPRISES INC MASTER TRUST
68 1254 CPA COP PERS BATTERY/ARCH FM MGT
709 1254 CPM INVEST-GLOBAL SILVER AGE
210 1254 CPM SILVER AGE
69 1254 CTJ RE STANLUB GLOBAL EQUITY FUND AB
70 1254 DE ACADIAN ASSET
71 1254 DE LADARIS OIL MIND
785 1254 DEI FUND LEND
72 1254 DBX FTS DEV EX VS COMP FACTOR
786 1254 DEFINED BENEFIT PP FOR CHORUS ELEC
787 1254 DELTA MASTER TRUST
788 1254 DELTA MASTER TRUST
789 1254 DELTA PROTS DISABILITY AND SURVIVORSHIP
809 1254 DELUXE CORPORATION MASTER TRUST
370 1254 DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE
371 1254 DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE
872 1254 DESJARDINS SECURITE FINANCIERE COMPAGNIE D'ASSURANCE VIE
73 1254 DEUTSCHE RTRK MSG EAFE SC IND ETF
74 1254 DEUTSCHE RTRK MSG EAFE SC IND ETF
373 1254 DEVELOPED EX-FOSHE FUEL INDEX FUND B
374 1254 DFL LP EQUITY (PASSIVE)
375 1254 DIGNITY HEALTH
376 1254 DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST
377 1254 DIVERSIFIED MARKETS (2010) POOLED FUND TRUST
75 1254 DOW FARMGOLD ASSET MGMT
378 1254 DUPOINT PENSION TRUST
76 1254 DVM FARM GLOB STK SELECT
211 1254 EAFE EQUITY FUND
790 1254 EL FINANCIAL CORPORATION LIMITED
77 1254 EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS
78 1254 EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII
79 1254 EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF HAWAII
80 1254 EMPLOYEES RETIREMENT TRUST OF BANK OF MONTREAL HARRIS
81 1254 ENSIGN PEAK FISHER SMALL CAP
379 1254 ENVIRONMENT AGENCY ACTIVE PENSION FUND
82 1254 EOPFED OFF INTL ACADIAN
212 1254 EPSILON FUND - ENHANCED CONSTANT BASK CONTRIBUTION
213 1254 EPSILON FUND - EURO Q-EQUITY
214 1254 EPSILON FUND - Q-FLEXIBLE
215 1254 EPSILON FUND -ABSOLUTE Q-MULTISTRATEGY
229 1254 EURONUM EASY FUND - EQUITY ITALY
240 1254 EURONUM FUND - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY
241 1254 EURONUM INVESTMENT SICAV - MULTIASSET ASSE OVERLAY
380 1254 EXELION CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL
891 1254 FAMILY INVESTMENTS CHIEF TRUST FUND
382 1254 FAMILY INVESTMENTS GLOBAL KYC FAMILY BALANCED INT FUND
791 1254 FCP BNP PARIBAS ACTIONS EUNCLAND
792 1254 FCP BNP ACTIONS ENTREPRENEURS
793 1254 FCP CASHW BNP P 5400 CAP EURO
794 1254 FCP CFI ASSUR 5400 CAP EUROPE
242 1254 FCP CORTI GESTION
243 1254 FCP CFI GLOBAL SILVER AGE
244 1254 FCP GROUPEAMA EUROPE STOCK
245 1254 FCP GROUPEAMA PHARMA DIVERSIFIE
246 1254 FCP HIRC TECHNOLOGIE
247 1254 FCP NATVIO ACTIONS SMALL MID CAP EURO
248 1254 FCP RSI EURO P
249 1254 FCP RSI EURO P
795 1254 FCP SAKKAH 7
796 1254 FCP SYRINUS SMALLER CDS
388 1254 FIDELITY RUTLAND SQUARE TR R STRAT ADV INT MULTI-MANAGER F
389 1254 FIDELITY RUTLAND SQUARE TR R STRATEGIC ADVISERS INT F
901 1254 FIDELITY SAL ST 1 SPARTAN TOTAL INT IN F
83 1254 FIERA CAPITAL DIVERSIFIED ALTERNATIVES FUND
390 1254 FIREMEN'S ANNUITY & BENEFIT FUND OF CHICAGO
94 1254 FIRST BROTHERS INSURANCE LIMITED
802 1254 FLORESKIES MONTMONTA DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TRLT INDEX FUND
391 1254 FLORIDA COLLEGE SAVINGS PROGRAM
392 1254 FLORIDA PREPAID COLLEGE PROGRAM
85 1254 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM
86 1254 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM
87 1254 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM
88 1254 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM
89 1254 FLORIDA RETIREMENT SYSTEM
803 1254 FONDUS
804 1254 FONDUS RESERVE RETRAITES
393 1254 FOOD & AGRICULTURE ORGANISATION OF THE UNITED NATIONS
394 1254 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST
395 1254 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST
396 1254 FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST
397 1254 FORTRESS INTERNATIONAL EQUITY PARTNERSHIP "C"
90 1254 FORTRESS FUNDS LACOS INTERNATIONAL SMALL CAP FUND
91 1254 FPC ALIANCE BEST STYLES
92 1254 FPC DIVERSIFIED INTL SM CAP
93 1254 FPCF SSGA EMDC
94 1254 FPCF WILLIAM BLAIR CO
805 1254 FRIENDS LIFE AND PENSIONS LIMITED
398 1254 FRIENDS LIFE LIMITED
399 1254 FRIENDS LIFE LIMITED
400 1254 FRIENDS LIFE LIMITED
807 1254 FRIENDS LIFE LIMITED
808 1254 FTS-EMDC ASSET EFFICIENT INT DEVELOPED COUNTRIES INDEX
400 1254 FUNDUS DE PENSIONS
401 1254 FUTURE FUND BOARD OF GUARDIANS FOR AND ON BEHALF OF FUTURE F
251 1254 G FUND TOTAL RET. ACTIONS ALL CAP EUROPE
95 1254 GENERAL HILLS INVESTMENT TRUST
810 1254 GENERAL SMART FUNDS SICAV
811 1254 GERANNA SICAV-SIF, S.A.
402 1254 GLOBAL ADVANTAGE FUNDS - MAJOR MARKETS TELEFONDS
403 1254 GLOBAL ALPHA TRTS FUND B
404 1254 GLOBAL EX-US ALPHA TRTS FUND B
813 1254 GLOBAL J SCIENTIFIC BETA EUROPE ETF
405 1254 GMAAM INVESTMENT FUNDS TRUST
406 1254 GMD BENCHMARK-FREE FUND
973 1254 GMD COMPLETION FUND MASTER PORTFOLIO A SERIES OF GMD OFFSHORE MASTER PORTFOLIO V LTD
814 1254 GMD FUNDUS PLC
815 1254 GMD FUNDUS PLC
407 1254 GMD GLOBAL EQUITY TRUST
408 1254 GMD IMPLEMENTATION FUND
816 1254 GMD INTERNATIONAL EQUITY FUND
817 1254 GMD INTERNATIONAL LARGE/AND CAP EQUITY F
409 1254 GMD TAX-MANAGED GLOBAL BALANCED PORTFOLIO
818 1254 GOLDMAN SACHS HYPERN SMALL CAP INVEST F
410 1254 GOLDMAN SACHS TRST B-GOLDMAN SACHS HYPERN GLOBAL ECT FUND
411 1254 GOLDMAN SACHS TRST B-GOLDMAN SACHS HYPERN GLOBAL ECT FUND
974 1254 GOTHAM CAPITAL V LLC
412 1254 GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATION BOARD
979 1254 GOVERNMENT OF NEW SOUTH WALES
413 1254 GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA

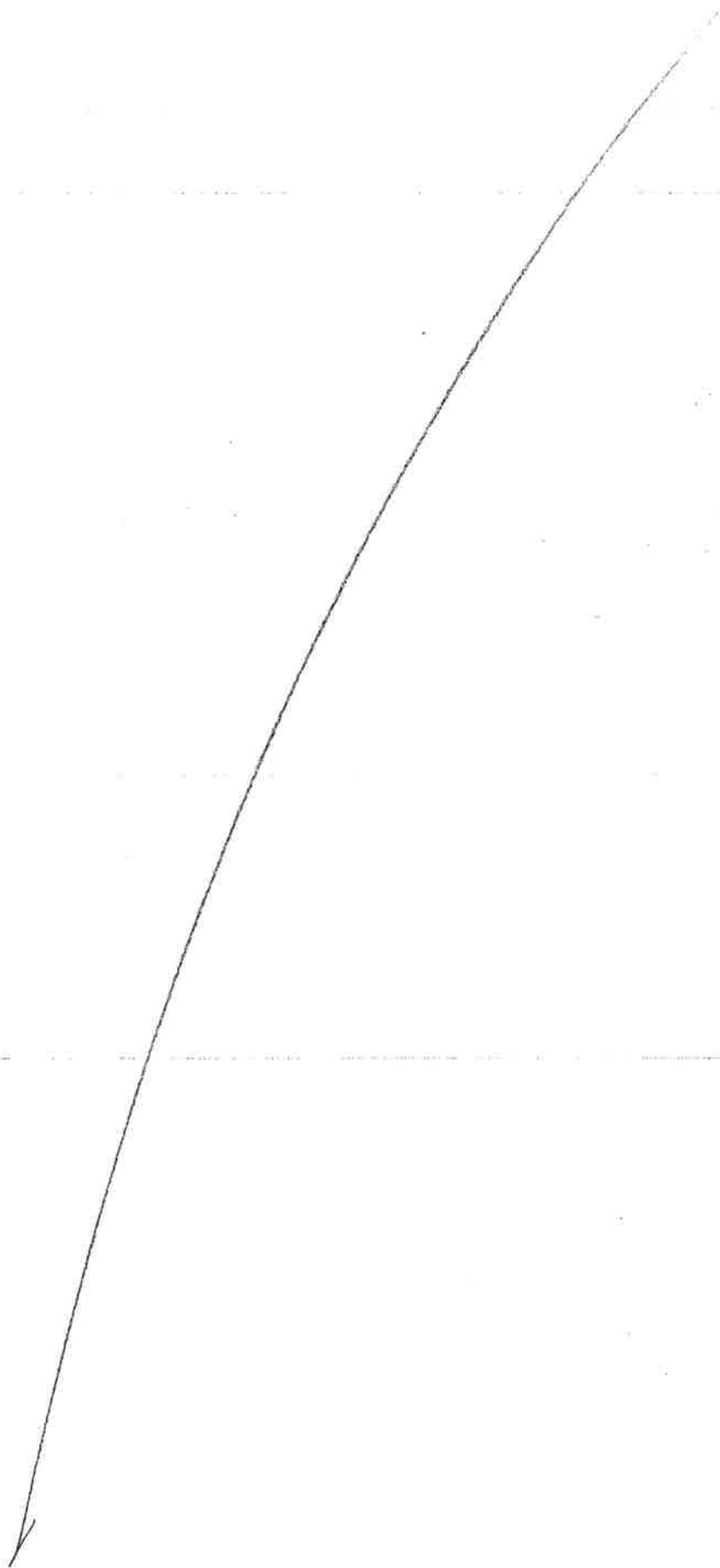
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 27.729 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.338 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 11.597 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 34.413 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 24.524 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 17.573 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 22.951 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 22.796 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 66.857 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 6.916 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 19.964 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 23.331 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 265.091 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 37.560 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 3.719 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 5.663 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 3.570 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 14.125 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 377 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 91.063 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 15.473 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 651.122 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 774 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 669 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 27.543 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 3.449 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 67.805 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 6.421 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 35.549 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 759.128 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.200 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 26.556 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 32.699 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.697 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 163 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.514 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 27.104 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 120.127 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 12.455 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.321 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 586 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.408 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.404 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 144 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.163 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 143 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.708 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 6.181 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 271 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.200 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 6.293 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.253 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 100 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 32.804 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 9.118 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 265.500 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 88.227 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 16.304 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 6.957 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 349.400 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 47.194 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 86.468 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 3.555 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 17.640 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 57.760 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 874 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 55.349 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 17.801 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 5.226 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.897 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.314 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.899 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 11.393 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 157.375 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 304.980 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 27.682 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 21.000 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 10.128 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.400 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 36.500 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 37.501 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 41.000 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 16.676 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 16.457 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.878 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 62.247 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 791 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 72.135 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.178 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.530 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 3.603 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.454 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.342 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.765 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 17.609 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 7.122 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 305.648 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 148.518 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 367.528 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 5.660 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 15.620 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 150.020 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.369 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.608 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.469 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.293 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.530 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.756 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.133 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 37.601 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.939 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 11.334 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.790 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.905 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 13.060 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 337 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.015 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.254 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 14.777 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 205.428 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 76.000 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 12.993 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.132 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.446 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.044 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.232 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 11.512 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 911 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 55.275 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 87.047 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 6.207 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 958 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 69.505 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 726 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 100.837 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 711.076 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.114 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 2.265 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 7.149 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 7.473 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 1.804 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 54 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 34.013 C
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 4.450/REP
Delega/Topper MERO BEATRICE MARIA 49.300 C



[illegible]

493	2506 MIM SELECT EQUITY ASSET FUND	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	7,829.7
494	3256 MIM SELECT EQUITY ASSET FUND	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,675.6
495	3256 MIM SELECT EQUITY ASSET FUND	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	17,792.3
517	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	13,182.6
518	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,239.0
519	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	27,604.0
520	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	10,793.3
521	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,200.0
522	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	2,914.0
523	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	14,259.0
524	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	223.0
525	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	57,500.0
526	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	2,480.0
527	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	9,364.0
528	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	30,530.0
529	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	37,323.0
530	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,591.0
531	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,057,554.0
532	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	8,279.0
533	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	63.0
534	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	462.0
535	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	9,018.0
536	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,508.0
537	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	179,135.0
538	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	45,532.0
539	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,219.0
540	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,811.0
541	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	8,361.0
542	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	16,481.0
543	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	669.0
544	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	25,757.0
545	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	2,070.0
546	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	17,358.0
547	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	20,278.0
548	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	58,981.0
549	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	23,902.0
550	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	73,233.0
551	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	477.0
552	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	23,400.0
553	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	8,088.0
554	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	775.0
555	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	6,048.0
556	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	29,433.0
557	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	37,902.0
558	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	30,047.0
559	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	9,893.0
560	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,753.0
561	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	70,822.0
562	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	12,207.0
563	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	7,418.0
564	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	50.0
565	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,264.0
566	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	84,275.0
567	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,113,427.0
568	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	380.0
569	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	33,134.0
570	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,528.0
571	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,528.0
572	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	87,565.0
573	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	22,782.0
574	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,027.0
575	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	54,475.0
576	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	14,850.0
577	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	17,320.0
578	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	898,024.0
579	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	97,414.0
580	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	344,404.0
581	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	11,113.0
582	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,111.0
583	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	2,046.0
584	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	4,100.0
585	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	6,058.0
586	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,753.0
587	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	37,881.0
588	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	7,138.0
589	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	63,479.0
590	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	11,039.0
591	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	11,678.0
592	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	10,337.0
593	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	31,779.0
594	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	15,781.0
595	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	31,329.0
596	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	43.0
597	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	9,584.0
598	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	30,039.0
599	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,221.0
600	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	36,144.0
601	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	4,001.0
602	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	6,396.0
603	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	782.0
604	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,111.0
605	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	608.0
606	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	95,136.0
607	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	8,892.0
608	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	46,476.0
609	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	33,826.0
610	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	7,329.0
611	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	32,923.0
612	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	79,486.0
613	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	24,467.0
614	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,582.0
615	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	27,854.0
616	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	28,683.0
617	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,496.0
618	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	3,901.0
619	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	2,654.0
620	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,261.0
621	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	15,746.0
622	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	5,214.0
623	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	1,484.0
624	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	36,601.0
625	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	34,721.0
626	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	4,386.0
627	1256 MSTR AGGREG UNVAR EMP BEN PL URUS US INC & ITS SUB & AFF	Deliga/Naipo	MERO BEATRICE MARIA	27,424.0





ALLEGATO "C" AL N. 3452/1866 DI REP.

S T A T U T O

DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA - OGGETTO

Art. 1) - E' costituita una società per azioni con la denominazione:

"RECORDATI - INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.P.A.".

La denominazione sociale potrà essere usata anche nella forma abbreviata **"RECORDATI S.P.A"**.

Art. 2) - La Società ha sede legale in Milano e sede secondaria in Campoverde di Aprilia (Latina).

La Società, con le modalità e forme volta a volta richieste, può istituire, in Italia ed all'estero, sedi secondarie, succursali, filiali, agenzie e rappresentanze.

Art. 3) - Il domicilio dei soci, per quel che concerne i loro rapporti con la società, è quello risultante dal libro dei soci.

Art. 4) - La durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata una o più volte.

Art. 5) - La società ha per oggetto la ricerca, l'industria ed il commercio di specialità medicinali, di prodotti della chimica fine e di prodotti farmaceutici, parafarmaceutici, medicali, biologici, diagnostici, galenici, igienici, alimentari, dietetici, nutrizionali, cosmetici e di profumeria, zootecnici, veterinari e per agricoltura; di prodotti chimici e materie prime in genere; di bevande alcoliche ed analcoliche, di liquori, di prodotti dolciari; di apparecchi, impianti e strumenti per l'uso industriale suddetto e per uso medico e scientifico; di prodotti affini ai suddetti.

La società può anche effettuare l'edizione, pubblicazione e diffusione di pubblicazioni non quotidiane di carattere tecnico, scientifico, industriale, culturale ed artistico e produrre documentari cinematografici di carattere tecnico, scientifico ed industriale.

La società ha pure per oggetto l'assunzione, sia diretta che indiretta, in Italia e all'estero, di partecipazioni, interessenze e quote in altre società od enti costituite o costituende, aventi qualsiasi forma e oggetto sociale, nonché il loro esercizio, finanziamento e coordinamento tecnico, scientifico, amministrativo e finanziario;

- l'acquisto, la vendita, il possesso, l'amministrazione ed il collocamento di titoli pubblici o privati di qualsiasi tipo quotati in Borsa e non, e di beni mobili in genere;

- la costruzione, l'acquisto, la vendita, il possesso, l'amministrazione per conto proprio, la locazione di beni immobili.

Per il raggiungimento dell'oggetto sociale, la società può compiere sia in Italia che all'estero, senza restrizione alcuna, tutte le operazioni industriali, commerciali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari ritenute necessarie od utili; può rilasciare fidejussioni, avalli ed ogni garanzia anche reale; può assumere rappresentanze, concessioni, agenzie e depositi di altre aziende e concederne

ad altre aziende.

CAPITALE

Art. 6) - Il capitale sociale è di Euro 26.140.644,50 diviso in n. 209.125.156 azioni ordinarie da nominali Euro 0,125 ciascuna.

Possono essere emesse azioni aventi diritti diversi da quelli delle precedenti azioni.

Le azioni sono indivisibili e la Società non riconosce che un solo proprietario per ciascuna di esse.

Le azioni possono essere nominative o, salvo diversa disposizione imperativa di legge, al portatore.

Le azioni nominative sono trasferibili nelle forme di legge.

Il possesso delle azioni implica adesione al presente statuto ed alle deliberazioni delle assemblee.

Con delibera dell'11 aprile 2017 l'Assemblea Straordinaria:

a) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, gratuitamente e/o a pagamento, per un ammontare massimo di nominali Euro 50.000.000 (cinquantamiliioni), mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, mediante l'emissione di azioni ordinarie e/o di warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, da assegnarsi o da offrirsi in opzione agli aventi diritto, con facoltà, ai sensi dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile, di offrire le azioni in sottoscrizione a dipendenti di Recordati S.p.A. o di società dalla medesima controllate nell'ambito di piani di stock option deliberati dall'assemblea;

b) ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, la facoltà di emettere, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali Euro 80.000.000 (ottantamiliioni), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrant validi per la sottoscrizione di dette azioni, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio della conversione mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione agli aventi diritto, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, nel rispetto della normativa vigente in tema di limiti all'emissione di obbligazioni.

Il capitale sociale può essere aumentato con conferimenti diversi dal denaro nei limiti consentiti dalla legge.

Art. 7) - I versamenti sulle azioni devono essere effettuati a norma di legge, nei modi e nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

A carico dell'azionista in ritardo nei versamenti decorre l'interesse annuo del 5% (cinque per cento) fermo il disposto dell'art. 2344 C.C.

Art. 8) - L'Assemblea, ricorrendo i presupposti di legge, può deliberare la riduzione del capitale, salvo il disposto degli articoli 2327 e 2413 c.c., anche mediante assegnazione a singoli Soci o gruppi di soci di determinate attività sociali e di azioni o quote di società partecipate.

ASSEMBLEA

Art. 9) - L'Assemblea è Ordinaria e Straordinaria a' sensi di legge. Essa può essere convocata anche fuori della sede sociale purché nell'ambito del territorio nazionale.

La convocazione dell'Assemblea è fatta nei modi e nei termini di legge.

L'avviso di convocazione, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, deve essere pubblicato nei termini di legge:

- sul sito internet della Società;
- ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, in almeno uno tra i seguenti quotidiani a diffusione nazionale: "Il Corriere della Sera", "La Repubblica", "La Stampa", "Il Giornale", "Milano Finanza";
- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

L'avviso di convocazione potrà contenere anche la data delle eventuali convocazioni successive alla prima. Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità, che l'Assemblea Ordinaria e quella Straordinaria si tengano a seguito di un'unica convocazione. In caso di unica convocazione si applicano le maggioranze a tal fine previste dalla legge.

L'Assemblea Ordinaria per l'approvazione del bilancio è convocata entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Ricorrendo i presupposti di legge, l'Assemblea può essere convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Gli Amministratori segnalano nella relazione prevista dall'art. 2428 c.c. le ragioni della dilazione.

Oltre che su iniziativa del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea potrà essere convocata, ai sensi di legge, dal Collegio Sindacale o anche da solo due dei suoi componenti, o su richiesta di tanti Soci che rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Art. 10) – Colui il quale abbia diritto di intervento all'Assemblea può farsi rappresentare per delega scritta nei limiti e con le modalità previsti dalla disciplina applicabile. La notifica alla Società della delega per la partecipazione all'Assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

Art. 11) - L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento per qualunque ragione, dal Vice-Presidente; in difetto di che l'Assemblea elegge il proprio Presidente. Il Presidente è assistito da un Segretario nominato dall'assemblea o da Notaio e, quando lo ritenga del caso, da due scrutatori pure eletti dall'Assemblea.

Spetta al Presidente dell'Assemblea verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare il suo svolgimento ed accertare i risultati delle votazioni.

Art. 12) - Le deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria sia per la prima convocazione che per le successive nonché per l'unica convocazione sono valide se prese con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.

Art. 13) - Quando, per la validità delle deliberazioni, la legge ritiene sufficiente la maggioranza assoluta dei voti, essa viene calcolata senza che si tenga conto delle astensioni.

AMMINISTRAZIONE

Art. 14) - La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da sei a sedici membri; spetta all'Assemblea, ai sensi dell'art. 2380 bis c.c., determinarne il numero.

Gli Amministratori possono essere nominati per non più di tre esercizi e sono rieleggibili. Essi decadono e si rieleggono o si sostituiscono a norma di legge e di statuto.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma terzo, del D. Lgs. n. 58/1998.

Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

Art. 15) La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e saranno soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa pro tempore vigente.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero rappresentanti la minor percentuale eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari, quale sarà anche richiamata nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi, secondo quanto anche disposto dalla vigente disciplina (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità

e di incompatibilità, nonché l'esistenza degli eventuali requisiti specifici prescritti per le rispettive cariche; (ii) un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato una quota di candidati pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del Consiglio di Amministrazione medesimo.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;

b) il restante Amministratore sarà il candidato elencato al n. 1 della lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui alla precedente lettera a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti. A tal fine, non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste, di cui al quarto comma del presente articolo.

Ai fini della nomina degli amministratori di cui al punto b) del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia conseguita la nomina di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'articolo 148, comma terzo, del D. Lgs. n. 58 del 28 febbraio 1998 pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui alla lettera a) del comma che precede, sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il consiglio di amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'articolo 148, comma terzo, del D. Lgs. n. 58/1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista medesima; nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto. Il tutto, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Art. 16) - I compensi spettanti al Consiglio di amministrazione sono stabiliti dall'Assemblea per l'intero periodo della carica, o di esercizio in esercizio, anche sotto forma di partecipazione agli utili.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Art. 17) Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, secondo quanto appresso indicato:

a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato, senza essere vincolato dal numero di elencazione nella lista, e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;

b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

In ogni caso il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare (i) la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente e (ii) il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Art. 18) - Qualora non vi abbia già provveduto l'Assemblea, il Consiglio nomina fra i suoi membri il Presidente ed eventualmente un Vice-Presidente. Il Consiglio nomina inoltre tra i suoi membri uno o più Amministratori Delegati. Al Presidente spettano i poteri previsti dalla legge; nei casi di sua

assenza o impedimento per qualunque ragione, tali poteri sono esercitati dal Vice-Presidente o, in mancanza, dal Consigliere più anziano.

Il Consiglio nomina infine un Segretario in persona anche estranea al Consiglio stesso.

Art. 19) - Il Consiglio si raduna sia nelle sede sociale sia altrove, anche all'estero, tutte le volte che il Presidente, o in caso di sua assenza od impedimento per qualunque ragione, il Vice-Presidente, o, in mancanza, il Consigliere più anziano, lo giudichi necessario o quando ne sia fatta domanda scritta dalla maggioranza degli Amministratori con specifica indicazione delle materie da iscrivere all'ordine del giorno.

Il Consiglio di Amministrazione può essere altresì convocato, previa comunicazione al Presidente, da almeno un Sindaco.

La convocazione del Consiglio è fatta con lettera raccomandata, telegramma o telefax o mezzi equipollenti da spedirsi almeno cinque giorni liberi prima di quello fissato per l'adunanza a ciascun Amministratore ed a ciascun Sindaco effettivo, o nei casi di urgenza almeno un giorno prima.

E' ammessa la possibilità per i partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo, di videoconferenza o telefonici.

In tal caso:

- devono essere assicurate, comunque:

- a) la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
 - b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;
- la riunione del Consiglio di Amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente il Presidente ed il Segretario.

Art. 20) - Il Consiglio di amministrazione si costituisce e delibera validamente con la maggioranza del numero dei consiglieri in carica. I verbali sono firmati dal Presidente e dal Segretario.

Art. 21) - Il Consiglio può stabilire, a sensi dell'art. 2389 C.C., particolari remunerazioni per quegli Amministratori che siano investiti di particolari cariche e per i membri del Comitato Esecutivo.

Art. 22) - Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione e la gestione ordinaria e straordinaria della Società, senza eccezioni di sorta, ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge, in modo tassativo, riserva all'Assemblea.

Sono inoltre attribuite alla competenza del Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti:

- la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis c.c.;
- l'istituzione o soppressione di sedi secondarie;
- l'indicazione di quali Amministratori abbiano la rappresentanza della Società;
- la riduzione di capitale nel caso di recesso del Socio;
- l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative;

- il trasferimento della sede sociale in altro comune del territorio nazionale.

In occasione delle riunioni e con cadenza almeno trimestrale il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale sono informati, a cura degli Amministratori Delegati, ed anche relativamente alle controllate, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, con particolare riguardo alle operazioni in cui gli Amministratori abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi.

L'informativa al Collegio Sindacale può altresì avvenire, per ragioni di tempestività, direttamente od in occasione delle riunioni del Comitato Esecutivo.

FIRMA E RAPPRESENTANZA SOCIALE

Art. 23) - Al Presidente del Consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento per qualunque ragione, al Vice-Presidente, è attribuita la rappresentanza della Società con firma libera per l'esecuzione di tutte le deliberazioni del Consiglio ogni qualvolta non si sia deliberato diversamente. Il Presidente, inoltre, o, in caso di sua assenza o impedimento per qualunque ragione, il Vice-Presidente, rappresenta la Società in giudizio, con facoltà di promuovere azioni ed istanze giudiziarie ed amministrative per ogni grado di giurisdizione ed anche per giudizi di revocazione e cassazione e di nominare all'uopo avvocati e procuratori alle liti.

Art. 24) - Il Consiglio può delegare tutti o parte dei suoi poteri ed attribuzioni, oltre che al Presidente, anche al Vice-Presidente e ad uno o più Amministratori Delegati e conferire speciali incarichi a singoli Amministratori o a direttori della Società, anche con facoltà di delega, fissandone le attribuzioni ed i poteri a norma di legge.

Qualora il Consiglio non determini le attribuzioni ed i poteri del Presidente, del Vice-Presidente e degli Amministratori Delegati, ciascuno di essi ha, con firma libera, la rappresentanza della Società.

Art. 25) - Il Consiglio può altresì delegare tutti o parte dei suoi poteri ad un Comitato Esecutivo composto da tre a dieci membri scelti tra gli stessi Amministratori; spetta al Consiglio di Amministrazione determinarne il numero.

Il Comitato esecutivo può riunirsi per videoconferenza o per collegamento telefonico a' sensi art. 19.

Le deliberazioni del Comitato Esecutivo sono valide con il voto favorevole della maggioranza dei suoi membri in carica.

Il Consiglio può altresì costituire speciali comitati, anche ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231 e successive modificazioni, scegliendone i componenti fra i propri membri e stabilendone le attribuzioni. A tali comitati si applicano i due precedenti capoversi.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis del D. Lgs. 58/1998. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di

amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.

COLLEGIO SINDACALE

Art. 26) - L'Assemblea nomina il Collegio Sindacale composto da tre membri effettivi e due supplenti, rieleggibili, determinandone la retribuzione. Le attribuzioni, i doveri e la durata sono quelli stabiliti dalla legge.

I Sindaci dovranno possedere i requisiti previsti dalla vigente normativa anche regolamentare. Per quanto concerne i requisiti di professionalità, le materie ed i settori di attività strettamente attinenti a quello dell'impresa consistono nella ricerca, produzione e commercio di prodotti chimici e farmaceutici.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente. Salva diversa inderogabile disposizione di legge o regolamentare, la nomina del Collegio Sindacale avviene, secondo le procedure di cui ai commi seguenti, sulla base di liste presentate dagli Azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo e nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nella lista deve essere specificato se la singola candidatura viene presentata per la carica di Sindaco effettivo ovvero per la carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale con diritto di voto, ovvero rappresentanti la minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari, quale sarà anche richiamata nell'avviso di convocazione.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. n. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

Fermo il rispetto di ogni ulteriore onere procedurale prescritto dalla disciplina anche regolamentare vigente, unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, devono essere depositate:

- a) informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- b) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento quali previsti dalla normativa anche regolamentare vigente con questi ultimi;

c) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato nella lista stessa una quota di candidati alla carica di Sindaco effettivo e di candidati alla carica di Sindaco supplente pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del Collegio sindacale.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

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 membri effettivi ed uno supplente;

2. dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti dopo la prima lista e che, ai sensi della vigente disciplina, non sia collegata neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, ed uno supplente.

Ai fini della nomina dei sindaci di cui al punto 2 del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista, risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in assemblea e fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

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

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato ovvero, in difetto, in caso di cessazione del sindaco di minoranza, il candidato collocato successivamente nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato o in subordine ancora il primo candidato della lista di minoranza che abbia conseguito il secondo maggior numero di voti.

Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza e che la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa

senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature da parte di soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale sopra richiamata in relazione alla procedura per la presentazione di liste; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di questa ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

E' ammessa la possibilità per i membri del Collegio Sindacale di intervenire a distanza mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento audiovisivo, di videoconferenza o telefonici.

In tal caso:

- devono essere assicurate, comunque:

- a) la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
 - b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere eventuale documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;
- la riunione del Collegio Sindacale si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente il Presidente ed il Segretario.

La revisione legale dei conti è esercitata da Società di revisione in base alla normativa applicabile.

BILANCIO ED UTILI

Art. 27) - L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Alla fine di ogni esercizio, il Consiglio procede alla formazione del bilancio sociale col conto profitti e perdite a norma di legge.

Art. 28) – Gli utili netti di bilancio vengono così distribuiti:

- (a) il 5% (cinque per cento) al fondo di riserva legale, fino al limite di legge;
- (b) il resto, salvo che l'assemblea, su proposta del Consiglio, deliberi degli speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altra destinazione, oppure disponga di mandarlo tutto o in parte ai successivi esercizi, a tutte le azioni.

Art. 29) - Il Consiglio di amministrazione può deliberare la distribuzione di

acconti sui dividendi, nei limiti e con le modalità stabilite dalla legge.

Art. 30) - Il pagamento dei dividendi è effettuato nei modi, luoghi e termini stabiliti dall'assemblea o, in mancanza, dal Consiglio di Amministrazione.

Art. 31) - I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili, vanno prescritti a favore della società e vanno a vantaggio del fondo di riserva straordinaria.

SCIoglimento

Art. 32) - Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa prevista dalla legge allo scioglimento della Società, l'Assemblea nomina i liquidatori e stabilisce i criteri di svolgimento della liquidazione ai sensi dell'art. 2487 c.c.

RECESSO

Art. 33) - I Soci hanno diritto di recesso unicamente nei casi in cui tale diritto è inderogabilmente previsto dalla legge. E' escluso il diritto di recesso per i Soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società e l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

F.to Andrea De Costa notaio