

N. 18.427 di rep.

N. 5.918 di racc.

Verbale di assemblea straordinaria  
di società quotata  
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2011 (duemilaundici)  
il giorno 13 (tredici)  
del mese di aprile  
alle ore 10 (dieci).

In Milano, nella casa in via Civitali n. 1.

Avanti a me *Piergaetano Marchetti*, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- *Recordati ing. Giovanni*, nato a Bologna il 10 dicembre 1949, domiciliato per la carica in Milano, via Civitali n. 1, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale, dichiarando di agire quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e nell'interesse della società per azioni quotata:

"Recordati industria chimica e farmaceutica S.p.A."

o, in forma abbreviata, "RECORDATI S.p.A.", con sede in Milano, via Civitali n. 1, capitale sociale sottoscritto e versato euro 26.140.644,50, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 00748210150, mi chiede di far constare, per la parte straordinaria, dell'assemblea della società stessa riunitasi in prima convocazione a seguito dell'avviso di cui infra per discutere e deliberare sull'Ordine del Giorno pure infra riprodotto.

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che l'assemblea si svolge in sede straordinaria come segue.

Assume la presidenza il Comparente nella sua predetta veste ai sensi di statuto, il quale:

- avverte che è in funzione, al solo fine di agevolare la verbalizzazione, un impianto di registrazione; prega, pertanto, fin d'ora chi interverrà di usufruire del microfono e di annunciare il proprio nome e cognome, precisando se è presente in proprio o per delega (e, in tale ultimo caso, l'azionista delegante);

- avverte, inoltre, che è in funzione un servizio di "interpretariato in simultanea" in lingua inglese, per consentire al Consigliere straniero, Dr. Walter Wenninger, presente all'Assemblea, la migliore comprensione di quanto discusso ed esaminato in Assemblea;

- dà atto che con avviso di convocazione pubblicato sul sito web della Società, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana parte II n.25, nonché sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", in data 3 marzo 2011, è stata convocata per oggi, in questo luogo e ora, l'Assemblea straordinaria ed ordinaria degli azionisti di Recordati S.p.A.;

- segnala che 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;

- constata che sono presenti, oltre ad esso Comparente, i

consiglieri Alberto Recordati (Vice Presidente), Mario Garraffo, Carlo Pedersoli, Andrea Recordati, Marco Vitale, Walter Wenninger nonché tutti i sindaci dr. Marco Nava (Presidente), dr. Marco Rigotti, dr. Achille Severgnini;

- fatta riserva di comunicare durante lo svolgimento dell'Assemblea e comunque prima di ogni votazione i dati definitivi circa il numero degli intervenuti e il numero delle azioni rappresentate, informa che risultano finora presenti, in proprio o per delega, n. 263 aventi diritto, rappresentanti n. 150.192.650 azioni ordinarie, (con riferimento alle quali sono pervenute alla Società le comunicazioni per l'intervento in Assemblea rilasciate dagli intermediari), delle n. 209.125.156 azioni costituenti l'intero capitale sociale, pari a una percentuale del 71,82% dello stesso.

Il Presidente dichiara, pertanto, l'Assemblea fin d'ora validamente costituita in prima convocazione anzitutto in sede straordinaria per discutere e deliberare sulle materie all'ordine del giorno e, proseguendo, comunica, dichiara e dà atto di quanto segue:

- le verifiche relative ai presenti ed ai risultati delle votazioni sono effettuate da personale all'uopo incaricato dalla Presidenza;

- 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, sarà allegato, quale sua parte integrante, al verbale della presente Assemblea;

- 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;

- 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, sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data odierna;

- 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;

- è fatto invito ai partecipanti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi dell'art. 120, comma quinto, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 o di altre disposizioni vigenti a farlo presente e ciò a valere per tutte le deliberazioni;

- è fatta avvertenza a coloro che desiderano lasciare definitivamente l'adunanza di restituire agli incaricati la scheda di votazione, facendosi identificare; coloro che desiderano lasciare solo temporaneamente la seduta sono pregati di consegnare agli incaricati la scheda di votazione munendosi di apposita contromarca;

- il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari alla data odierna ad Euro 26.140.644,5, suddiviso in n. 209.125.156 azioni ordinarie;

- gli azionisti che detengono partecipazioni rappresentate da azioni ordinarie con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ufficiali ricevute e tenuto conto dei depositi effettuati per l'odierna Assemblea, sono i seguenti:

- FIMEI S.p.A., per n. 107.000.746 azioni, pari al 51,166% del capitale;
- TORRE S.S., per n. 6.688.496 azioni, pari al 3,198% del capitale;
- FIL LIMITED (come gestione del risparmio) per n. 6.414.877 azioni pari al 3,067% del capitale;
- FMR LLC (come gestione del risparmio), per n. 4.510.000 azioni, pari al 2,156% del capitale;
- BLACKROCK INC (come gestione del risparmio), per n. 4.203.353 azioni, pari al 2,010% del capitale;

- la Società inoltre possiede n. 10.582.040 azioni proprie, corrispondenti al 5,0601% del capitale sociale;

- non consta l'esistenza di pattuizioni previste all'art. 122 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998;

- è stato consentito di assistere all'Assemblea a giornalisti qualificati, esperti, analisti finanziari; sono presenti inoltre alcuni dipendenti e collaboratori della Società per motivi di servizio, nonché rappresentanti della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

- non sono pervenute domande prima dell'Assemblea sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 58/1998;

- ai sensi dell'art. 135-undecies del Decreto Legislativo 58/98, la società ha designato SPAFID S.p.A. 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. Al proposito, invita il Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non intendesse partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135 undecies del D. Lgs. 58/1998 (mancato conferimento di istruzioni), nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute. Invita infine sin d'ora il Rappresentante a indicare pure, sempre a valere per ogni sin-

gola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 undecies, comma 4, del D. Lgs. 58/1998;

- l'ordine del giorno reca:

**Parte Straordinaria**

1. *Modifica degli articoli 9, 10 e 12 dello Statuto Sociale anche in relazione al Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27.*

**Parte Ordinaria**

*(Omissis);*

- 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 ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti. Essa è stata altresì inviata agli azionisti che hanno partecipato alle ultime assemblee della Società e a quelli che ne hanno fatto richiesta.

Il Presidente, quindi, 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, propone sin d'ora di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

L'assemblea approva unanime.

Una copia della Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea straordinaria al presente si allega sotto "A".

\*\*\*

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell' unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria che reca *Modifica degli articoli 9, 10 e 12 dello Statuto Sociale anche in relazione al Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27* e anzitutto invita me notaio a dare lettura delle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritte.

Al termine, il Presidente apre la discussione sul primo punto all'ordine del giorno della parte Straordinaria e sulla deliberazione proposta, ricordando che alle domande ed alle richieste di chiarimenti verrà data risposta al termine degli interventi.

Interviene Galeone per sottolineare come, riunendosi sempre l'assemblea in prima convocazione, di fatto già sussista un'unica convocazione.

Maresca, chiede ragione del fatto che Il Sole non compaia più tra i giornali che possono ospitare l'avviso di convocazione.

Il Presidente precisa che la scelta dei giornali è stata fatta anche in funzione dei costi per la pubblicazione degli inserti.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

35  
- dichiara chiusa la discussione sul punto all'ordine del giorno di parte straordinaria;

- comunica che le azioni rappresentate sono 150.292.650 (71,82% del capitale);

a-  
0,  
- pone in votazione per alzata di mano (ore 10,16) la proposta di deliberazione come sopra letta in assemblea e qui di seguito trascritta:

el  
i-  
g-  
i-  
la  
c-  
no  
i  
"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Recordati S.p.A, esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1.) di modificare gli articoli 9 (nove), 10 (dieci) e 12 (dodici) dello Statuto Sociale come di seguito indicato:

"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 applicabi-

le. 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. 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.";

2.) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione per l'esecuzione di tutti gli adempimenti e formalità comunque connessi o conseguenti alla presente delibera e per introdurre in quest'ultima le modifiche eventualmente necessarie ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese.". L'assemblea approva a maggioranza.

Contrarie 153.080 azioni (0,074% del capitale e 0,102% di quello intervenuto).

Astenute 12.566 azioni (0,006%; 0,008%).

Favorevoli le rimanenti 150.027.004 azioni (71,74%; 99,89%).

Il tutto come da dettaglio allegato.

Il Presidente proclama il risultato e, nessuno chiedendo la parola, alle ore 10,20 (dieci e venti) passa a trattare la parte ordinaria dell'ordine del giorno, oggetto di separata verbalizzazione.

\*\*\*

Il Presidente consegna a me notaio:

- lo statuto sociale che recepisce le modifiche testè approvate dall'assemblea, che al presente si allega sotto "B";
- l'elenco nominativo degli intervenuti in assemblea che al presente si allega sotto "C" (con indicazione dei favorevoli, contrari, astenuti).

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me lo sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta di sette fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine quattordici e parte della quindicesima.

F.to Giovanni Recordati

F.to Piergaetano Marchetti notaio

Allegato A  
n. 18424/548

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA  
STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

(13 APRILE 2011 1° CONVOCAZIONE - 14 APRILE 2011 2° CONVOCAZIONE)

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

1. Modifica degli articoli 9, 10 e 12 dello Statuto Sociale anche in relazione al Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea riunita in sede straordinaria, siete chiamati a discutere e deliberare sulla proposta di modifica di alcune disposizioni dello Statuto di RECORDATI S.p.A. ("Statuto"), disponibile, nella versione in vigore, nel sito internet della Società [www.recordati.it](http://www.recordati.it), anche al fine di recepire alcune novità introdotte dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27, che ha trasposto la direttiva 2007/36/CE dell'11 luglio 2007 in materia di diritti degli azionisti ("D.Lgs. 27/2010").

Tale Decreto Legislativo, che prevede una disciplina volta ad agevolare la partecipazione alle assemblee da parte degli azionisti di società quotate, è stato già parzialmente recepito nello Statuto mediante la deliberazione adottata in data 26 ottobre 2010 dal Consiglio di Amministrazione; ai sensi degli artt. 2365, secondo comma, del codice civile e 22, secondo comma dello Statuto, che ha provveduto ad adeguare lo Statuto alle disposizioni normative di natura cogente.

Si illustrano, quindi, di seguito le modifiche proposte agli articoli 9, 10 e 12 dello Statuto Sociale, precisando che non si ritiene che esse comportino la ricorrenza del diritto di recesso, ai sensi dell'art. 2437 del codice civile, in capo agli azionisti che non concorrano alla loro approvazione.

Articolo 9

Con riferimento alle modalità di pubblicazione dell'avviso di convocazione, il D. Lgs. 27/2010 Decreto ha stabilito che l'Assemblea dei Soci è convocata mediante avviso pubblicato sul sito Internet della società nonché con le altre modalità previste dalla Consob. A tale riguardo, l'art. 113-ter della Delibera Consob n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti") prescrive la pubblicazione tramite mezzi di informazione su giornali quotidiani a diffusione nazionale.

In data 26 ottobre 2010, il Consiglio di Amministrazione ha modificato l'art. 9 dello Statuto sociale prevedendo che l'avviso di convocazione, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, deve essere pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società (oltre che, ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore").

In conformità con la sopra citata normativa, si propone di avvalersi dell'opportunità di maggiore efficienza operativa prevista dall'art.113-ter Regolamento Emittenti, prevedendo di poter pubblicare

*President*



l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti in almeno uno tra i quotidiani a diffusione nazionale previsti in Statuto ("Il Corriere della Sera"; "La Repubblica", "La Stampa", "Il Giornale", "Milano Finanza").

Il D. Lgs. 27/2010 ha, inoltre, modificato l'art. 2369 c.c., che regola la seconda convocazione dell'Assemblea e le convocazioni successive, prevedendo la possibilità che lo Statuto delle società che fanno ricorso al capitale di rischio possa escludere il ricorso a convocazioni successive alla prima, prevedendo la possibilità che l'Assemblea si svolga in un'unica convocazione, alla quale si applichino le maggioranze previste per la seconda convocazione per le assemblee ordinarie e quelle previste per le convocazioni successive alla seconda per le assemblee straordinarie.

Al fine di semplificare il procedimento di convocazione dell'Assemblea, incrementando anche la chiarezza della comunicazione degli eventi societari agli Azionisti ed al mercato, si propone di modificare lo Statuto prevedendo che il Consiglio di Amministrazione possa stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità, che l'assemblea si tenga in un'unica convocazione. Ciò comporta che il Consiglio di Amministrazione, nell'esercizio della sua discrezionalità tecnica, potrà valutare se fare ricorso al meccanismo delle convocazioni plurime o a quello dell'unica convocazione, dandone, in questa seconda ipotesi, specifica menzione nell'avviso di convocazione.

La predetta modifica comporta che i riferimenti nello Statuto alle convocazioni successive debbano essere modificati al fine di prevedere altresì che l'Assemblea possa svolgersi in unica convocazione.

Testo vigente <sup>1</sup>	Nuovo testo proposto
<p>ASSEMBLEA</p> <p>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.</p> <p>La convocazione dell'Assemblea è fatta nei modi e nei termini di legge.</p> <p>L'avviso di convocazione, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, deve essere pubblicato nei termini di legge:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sul sito internet della Società;</li> <li>- ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, <del>sulla Gazzetta Ufficiale e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore";</del></li> <li>- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.</li> </ul> <p>L'avviso di convocazione potrà contenere anche la data delle eventuali convocazioni</p>	<p>ASSEMBLEA</p> <p>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.</p> <p>La convocazione dell'Assemblea è fatta nei modi e nei termini di legge.</p> <p>L'avviso di convocazione, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, deve essere pubblicato nei termini di legge:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sul sito internet della Società;</li> <li>- ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, <b>in almeno uno tra i seguenti quotidiani a diffusione nazionale: "Il Corriere della Sera"; "La Repubblica", "La Stampa", "Il Giornale", "Milano Finanza";</b></li> <li>- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.</li> </ul>

<sup>1</sup> Per ciascuna proposta si riporta l'esposizione a confronto del testo delle vigenti disposizioni statutarie interessate dalle proposte di modifica, evidenziando nella colonna "nuovo testo proposto", mediante scritturazione in grassetto, le variazioni proposte, e nella colonna "testo vigente", mediante scritturazione in grassetto barrata, le parti di testo di cui si propone l'eliminazione.



successive alla prima. [OMISSIS]	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. [OMISSIS]
-------------------------------------	---

**Articolo 10**

Ai sensi del nuovo art. 2372 c.c., come modificato dal D. Lgs. 27/2010, non sono più applicabili alle società con azioni quotate nei mercati regolamentati (i) il divieto di conferire la rappresentanza a membri degli organi amministrativi o di controllo o a dipendenti della società e delle sue controllate, e (ii) i limiti, di cui al sesto comma dell'art. 2372 c.c., al numero di soci che possono essere rappresentati in assemblea da una sola persona.

Tenuto conto del nuovo dettato dell'art. 2372 c.c. si propone di eliminare dall'art. 10 dello Statuto i riferimenti alle limitazioni previste dalla predetta norma come precedentemente formulata, introducendo un riferimento ai limiti ed alle modalità previsti dalla disciplina applicabile.

Testo vigente	Nuovo testo proposto
Art. 10) – Colui il quale abbia diritto di intervento all'Assemblea può farsi rappresentare per delega scritta <del>con le limitazioni di cui all'art. 2372 C.C., salve le disposizioni in materia di raccolta e sollecitazioni di deleghe o altre disposizioni di legge.</del> 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. 10) – Colui il quale abbia diritto di intervento all'Assemblea può farsi rappresentare per delega scritta <b>nei limiti e con le modalità previsti dalla disciplina applicabile.</b> 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.

**Articolo 12**

A seguito della proposta di introduzione della possibilità di convocare l'assemblea in un'unica convocazione, si propone coerentemente di modificare l'art 12. Dello Statuto al fine di aggiungere il riferimento anche all'unica convocazione.

Testo vigente	Nuovo testo proposto
ASSEMBLEA Art. 12) - Le deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria sia per la prima convocazione che per le successive, sono valide se prese con le presenze e le	ASSEMBLEA Art. 12) - Le deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria sia per la prima convocazione che per le successive <b>nonché per l'unica convocazione sono valide se prese con</b>

*Già Rev. 1/2*



maggioranze stabilite dalla legge.	le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.
------------------------------------	---

\* \* \*

Tutto ciò premesso, si propone, qualora l'Assemblea concordi con le proposte di modifica sopra formulate, di approvare la seguente delibera:

“

1. di modificare gli articoli 9, 10 e 12 dello Statuto Sociale come di seguito indicato:

Testo vigente	Nuovo testo proposto
<p>ASSEMBLEA</p> <p>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.</p> <p>La convocazione dell'Assemblea è fatta nei modi e nei termini di legge.</p> <p>L'avviso di convocazione, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, deve essere pubblicato nei termini di legge:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sul sito internet della Società;</li> <li>- ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore";</li> <li>- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.</li> </ul> <p>L'avviso di convocazione potrà contenere anche la data delle eventuali convocazioni successive alla prima.</p> <p>[OMISSIS]</p>	<p>ASSEMBLEA</p> <p>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.</p> <p>La convocazione dell'Assemblea è fatta nei modi e nei termini di legge.</p> <p>L'avviso di convocazione, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, deve essere pubblicato nei termini di legge:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sul sito internet della Società;</li> <li>- 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";</li> <li>- con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.</li> </ul> <p>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.</p> <p>[OMISSIS]</p>

Testo vigente	Nuovo testo proposto
<p>Art. 10) - Colui il quale abbia diritto di intervento all'Assemblea può farsi rappresentare per delega scritta <del>con le limitazioni di cui all'art. 2372 C.C., salve le disposizioni in materia di raccolta e sollecitazioni di deleghe o altre disposizioni di</del></p>	<p>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</p>

legge. 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.	anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.
--	---

Testo vigente	Nuovo testo proposto
ASSEMBLEA Art. 12) - Le deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria sia per la prima convocazione che per le successive, sono valide se prese con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.	ASSEMBLEA Art. 12) - Le deliberazioni dell'Assemblea ordinaria e straordinaria sia per la prima convocazione che per le successive <b>nonché per l'unica convocazione</b> sono valide se prese con le presenze e le maggioranze stabilite dalla legge.

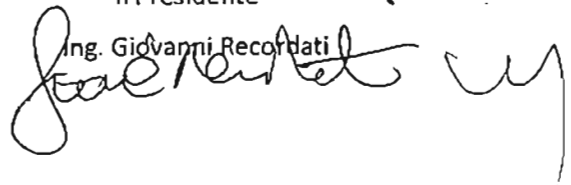
2. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione per l'esecuzione di tutti gli adempimenti e formalità comunque connessi o conseguenti alla presente delibera e per introdurre in quest'ultima le modifiche eventualmente necessarie ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese."

Milano, 9 marzo 2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Giovanni Recordati





STATUTO

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 2007 l'Assemblea Straordinaria:

a) ha attribuito agli Amministratori, 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) per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, mediante l'emissione di azioni ordinarie e/o di warrants validi per la sottoscrizione di dette azioni, da assegnarsi o da offrirsi in opzione agli azionisti, 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 agli Amministratori, 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 warrants validi per la sottoscrizione di dette azioni, da offrirsi in opzione ai soci, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, nel rispetto della normativa vigente in tema di limiti all'emissione di obbligazioni, e deliberando contestualmente l'aumento del capitale sociale per un ammontare corrispondente al valore nominale delle azioni da attribuire in conversione.

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 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 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.

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.

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 la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente.

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.

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.

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 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.

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.

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.

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 Giovanni Recordati

F.to Piergaetano Marchetti notaio



# RECORDATI S.p.A.

Assemblea straordinaria e ordinaria del 13 aprile 2011

Punto 1 all'ordine del giorno - PARTE STRAORDINARIA

*Allegato  
C. n. 18/07  
5918*

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Totale azioni presenti alla votazione 150.192.650

FAVOREVOLI	CONTRARI	ASTENUTI	NON VOTANTI
150.027.004	153.080	12.566	

*y*  
*gabriele*  
*veronesi*



RECORDATI S.p.A.

Assemblea straordinaria e ordinaria del 13 aprile 2011

ESITO VOTAZIONE



*Giacobbe*

N°	Azienda	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.
1	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST		RUSSO MARCO		67.990	0,630
2	1 DUPONT TESTAMENTARY TRUST		RUSSO MARCO		33.000	0,076
3	ABU DHABI RETIREMENT PENSION FUND		RUSSO MARCO		12.060	0,008
4	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		RUSSO MARCO		15.500	0,007
5	AL AMU HEALTHCARE TRADING EQUITY LTD		RUSSO MARCO		851	0,000
6	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		RUSSO MARCO		29.314	0,014
7	AMADARKO PETROLEUM CORPORATION MASTER TRUST		RUSSO MARCO		26.146	0,013
8	ANGLIAN WATER PENSION SCHEME		RUSSO MARCO		42.112	0,020
9	ARROWSTREET MULTI STRATEGY UMBRELLA PLC		RUSSO MARCO		202.770	0,097
10	ASIAN DEVELOPMENT BANK		RUSSO MARCO		10.544	0,005
11	AUSCOAL SUPERANNUATION FUND		RUSSO MARCO		160.090	0,088
12	AVIVA INVESTORS		RUSSO MARCO		10.468	0,005
13	AVIVA STAFF PENSION TRUSTEE LIMITED AS T		RUSSO MARCO		141.814	0,068
14	BANK OF AMERICA PENSION PLAN		RUSSO MARCO		41.200	0,020
15	BANKING & PAYMENTS AUTHORITY OF TIMOR-LE		RUSSO MARCO		20.716	0,010
16	BARING EUROPE SELECT TRUST		RUSSO MARCO		414.223	0,198
17	BBH LUX/FIDELITY ACTIVE STRATEGY EUROPE		RUSSO MARCO		3.598.800	1,720
18	BBH LIFE/RISSJOUR VERZLUNARMANNA-PENSIO		RUSSO MARCO		15.264	0,007
19	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		RUSSO MARCO		9.488	0,005
20	BEST INVESTMENT CORPORATION		RUSSO MARCO		41.535	0,020
21	BGI MSC I EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX BT 93875)		RUSSO MARCO		20.749	0,010
22	BGI MSC I EMU INT INDEX FUND B		RUSSO MARCO		10.541	0,005
23	BLACKROCK ACTIVE EQUITY FUNDS (DUBLIN) P		RUSSO MARCO		4.385	0,002
24	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT PENSIONS LIMI		RUSSO MARCO		579.751	0,277
25	BLACKROCK AUSTRALIA LTD AS RESPONSIBLE E		RUSSO MARCO		41.547	0,020
26	BLACKROCK GLOBAL MARKET INSIGHT FUND		RUSSO MARCO		42.853	0,020
27	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN		RUSSO MARCO		736	0,000
28	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO		RUSSO MARCO		2.063.977	0,987
29	BMO HARRIS INTERNATIONAL SPECIAL EQUITY PORTFOLIO		RUSSO MARCO		21.900	0,010
30	BUCKINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND		RUSSO MARCO		65.028	0,031
31	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		RUSSO MARCO		317.581	0,152
32	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		RUSSO MARCO		88.720	0,041
33	CARBONI FAUSTO			6.800		0,003
34	CARMIGNATI CARLO			140.000		0,067
35	CATHOLIC UNITED INVESTMENT TRUST		RUSSO MARCO		116.377	0,056
36	CENTRAL STATES SOUTHEAST AND SOUTHWEST AREAS PENS		RUSSO MARCO		487.700	0,233
37	CEOLA OTELLO			15.000		0,007
38	CF STCF TBOCC INT LMGG ISCCF		RUSSO MARCO		477	0,000
39	CGMI INTERNATIONAL EQUITY INV. PHILADELPHIA INTERNATIONAL		RUSSO MARCO		12.184	0,006
40	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		RUSSO MARCO		12.556	0,006
41	CLASS D SERIES OF GEF PS		RUSSO MARCO		97.867	0,047



hmmmm



Giuseppe

Code	Name	Company	Value	Unit	Rate	Type
42	COGLIATI LUIGI					F
43	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	RUSSO MARCO	10,000	273.818	0.095	F
44	COLUMBIA MULTI ADVISOR INTL EQUITY FUND	RUSSO MARCO		559.148	0.131	F
45	COLUMBIA OVERSEAS VALUE FUND	RUSSO MARCO		8.298	0.267	F
46	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA - PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	RUSSO MARCO		64.651	0.004	F
47	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RUSSO MARCO		28.200	0.031	F
48	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	RUSSO MARCO		889	0.013	F
49	DEPARTMENT OF STATE LANDS	RUSSO MARCO		18.171	0.000	F
50	DOMINION RESOURCES, INC.	RUSSO MARCO		35.857	0.008	F
51	DUKE ENERGY RETIREMENT SAVINGS PLAN	RUSSO MARCO		28.300	0.017	F
52	ELK VALLEY COAL MULTI UNIT MASTER TRUST	RUSSO MARCO		19.700	0.013	F
53	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	RUSSO MARCO		696.893	0.005	F
54	EURO ALPHA TILTS FUND B (EX 1BT 907 10)	RUSSO MARCO		325.945	0.305	F
55	EURO EX-UK ALPHA TITLS FUND B (EX 1BT 90045)	RUSSO MARCO		113.853	0.156	F
56	EVELYN & WALTER HAAS JR FUND	RUSSO MARCO		2.800	0.054	F
57	FABRIS CARLO	RUSSO MARCO		80	0.001	F
58	FD INTERNATIONAL SHARE FUND 1	SPAFID (MAURIZIO ONDEI)		40.575	0.000	F
59	FIDELITY FUNDS SICAV	RUSSO MARCO		789.817	0.019	F
60	FIDELITY LOW PRICE STOCK FUND	RUSSO MARCO		4.265.000	0.368	F
61	FIDELITY NORTSTAR FUND	RUSSO MARCO		250.000	2.039	F
62	FL GENESIS LIMITED	RUSSO MARCO		1.874	0.120	F
63	FINEI - FINANZIARIA INDUSTRIALE MOBILIARE ED IMMOBILIARE S.p.A.	BALDI CHIARA		107.000.748	0.001	F
64	FIREMAN'S ANNUITY AND BENEFITS FUND O	RUSSO MARCO		17.300	51.166	F
65	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	RUSSO MARCO		194.883	0.908	F
66	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	RUSSO MARCO		74.394	0.084	F
67	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	RUSSO MARCO		1.754	0.035	F
68	FORMULA INVESTING INTERNATIONAL VALUE FUND 400	RUSSO MARCO		14.851	0.001	F
69	FUTURE DIRECT CORE INTERN SHARE FUND 2	RUSSO MARCO		375.457	0.007	F
70	FUTURE FUND FOR BOARD OF GUARDIANS	RUSSO MARCO		275.224	0.180	F
71	GA FUND 1	RUSSO MARCO		128.600	0.132	F
72	GALEONE COSIMO	RUSSO MARCO	20,000		0.081	F
73	GEN BRD OF PENSIONHEALTH BNFTOF THE UNITED METHOD	RUSSO MARCO		328.078	0.010	F
74	GLOBEFLEX INTERNATIONAL PARTNERS LTD	RUSSO MARCO		2.600	0.159	F
75	GLOBEFLEX INTL PARTNERS LTD	RUSSO MARCO		42.200	0.001	F
76	GMM INVESTMENT FUNDS TRUST	RUSSO MARCO		115.721	0.020	F
77	GMO INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	RUSSO MARCO		328.884	0.065	F
78	GMO INTERNATIONAL INTRINSIC VALUE FUND	RUSSO MARCO		460.721	0.157	F
79	GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	RUSSO MARCO		252.068	0.220	F
80	GMO REAL RET ASS ALL FUND LP	RUSSO MARCO		4.602	0.121	F
81	GMO TAX-MANAGED GLOBAL BALANCED PORTFOLIO	RUSSO MARCO		3.351	0.002	F
82	GMO TAX-MANAGED INTERNATIONAL EQUITIES F	RUSSO MARCO		41.859	0.002	F
83	GOVERNMENT OF NORWAY	RUSSO MARCO		581.082	0.020	F
84	GOVERNMENT OF THE PROVINCE OF ALBERTA	RUSSO MARCO		306.500	0.278	F
85	GOVERNMENT SUPERANNUATION FUND	RUSSO MARCO		16.876	0.161	F
86	HESSE CORPORATION EMPLOYEES' PENSION PLAN	RUSSO MARCO		29.900	0.008	F
87	HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION GOVERNMENT-EXCHANGE F	RUSSO MARCO		86.834	0.014	F
88	HOUR GLASS INTERNAT SHARE SECTOR TRUST	RUSSO MARCO		92.478	0.041	F
89	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	RUSSO MARCO		177.600	0.044	F
90					0.005	F

*Frederick*



30	ICGM INTERNATIONAL EQUITY (NYPHILADELPHIA INTERNATIONAL						12.184		F
40	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM						12.680		A
	ALLEGES & BENEFIT OF EMP'YS						27.482		C

Account Number	Fund Name	Asset Class	Value	Yield	Category
90	INTERNATIONAL ALPHA TILTS FUND B	RUSSO MARCO	322,589	0.155	F
91	ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP EX-NORTH AMERICA INDEX FUND (	RUSSO MARCO	3,228	0.002	F
92	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX IBT 2893)	RUSSO MARCO	413,203	0.188	F
93	JAGUAR PENSION PLAN	RUSSO MARCO	1,021	0.000	F
94	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	RUSSO MARCO	2,911	0.001	F
95	JEFFREY COMPANY	RUSSO MARCO	25,400	0.012	F
96	JEFFREY LLC	RUSSO MARCO	11,200	0.005	F
97	JOHN HANCOCK FUNDS III INTERNATIONAL CORE FUND	RUSSO MARCO	82,425	0.044	F
98	JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL CORE TRUST	RUSSO MARCO	53,884	0.028	F
99	JOHN LEWIS PARTNERSHIP PENSIONS TRUST AS	RUSSO MARCO	152,189	0.073	F
100	JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	RUSSO MARCO	62,078	0.039	F
101	JPMORGAN FUND ICVC - JPM INSTITUTIONAL C	RUSSO MARCO	27,123	0.019	F
102	JPMORGAN FUND II ICVC - JPM EUROPE SMALL	RUSSO MARCO	219,600	0.105	F
103	JPMORGAN FUNDS	RUSSO MARCO	357,675	0.111	F
104	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS	RUSSO MARCO	26,321	0.013	F
105	KAISER FOUNDATION HOSPITALS	RUSSO MARCO	209,000	0.100	F
106	LEE MUNDER CAPITAL GROUP	RUSSO MARCO	1,868	0.003	F
107	LEGG MASON GLOBAL FUNDS PLC	RUSSO MARCO	16,500	0.008	F
108	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	RUSSO MARCO	3,087	0.001	F
109	SV GLOBAL STABLE VALUE FUND LP	RUSSO MARCO	42,900	0.021	F
110	SV INTL ENHANCED INDEX FUND LP	RUSSO MARCO	5,200	0.002	F
111	LUCENT TECHNOLOGIES INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	RUSSO MARCO	22,709	0.011	F
112	LUCENT TECHNOLOGIES INC. MASTERPENSION TRUST	RUSSO MARCO	27,221	0.013	F
113	LYNX MULTI STRATEGY EUROPE FUND SSARIS ADVISORS LLC	RUSSO MARCO	2,718	0.001	F
114	MAINSTAY 13030 INTERNATIONAL FUND	RUSSO MARCO	7,558	0.004	F
115	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	RUSSO MARCO	141,017	0.067	F
116	MARSCA ORESTE		1,500	0.001	F
117	MARS GMBH	RUSSO MARCO	46,012	0.022	F
118	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	RUSSO MARCO	38,202	0.018	F
119	MASTER TRUST FOR NATIONAL PENSION FD	RUSSO MARCO	12,565	0.006	F
120	MGI FUNDS PLC	RUSSO MARCO	208,657	0.148	F
121	MGI NON-US CORE EQUITY FUND	RUSSO MARCO	23,805	0.011	F
122	MILITARY SUPERANNUATION AND BENEFITS FUND N.1	RUSSO MARCO	150,100	0.072	F
123	MMC UK PENSION FUND	RUSSO MARCO	89,316	0.043	F
124	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	RUSSO MARCO	14,134	0.007	F
125	MULTI CURRENCY ALPHA TILTS SOCIAL SCREEN FUND B (EX IBT 90184)	RUSSO MARCO	1,219	0.001	F
126	MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP COLLECTIV	RUSSO MARCO	2,631	0.001	F
127	MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND	RUSSO MARCO	157,794	0.075	F
128	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	RUSSO MARCO	86,873	0.042	F
129	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	RUSSO MARCO	14,708	0.007	F
130	NATIONAL RAILROAD INVESTMENT TRUST	RUSSO MARCO	58,873	0.027	F
131	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	RUSSO MARCO	17,181	0.008	F
132	NOMURA BANK (LUXEMBOURG) SA CLIENT ACCOUNT	RUSSO MARCO	8,302	0.004	F
133	NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 4	RUSSO MARCO	73,000	0.033	F
134	NORGES BANK	RUSSO MARCO	75,007	0.036	F
135	NORTHERN TRUST MANAGED FUNDS	RUSSO MARCO	18,900	0.008	F
136	NORTHWESTERN UNIVERSITY	RUSSO MARCO	33,600	0.016	F
137	NOTTINGHAMSHIRE COUNTY COUNCIL PENSION FUND	RUSSO MARCO	84,000	0.031	C
138	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	RUSSO MARCO	88,880	0.032	F

*mmmmmm*



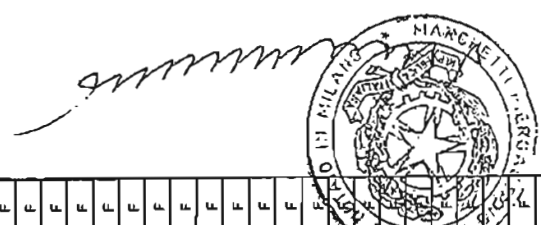
*Jaichewat*

139	NTCS:OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	RUSSO MARCO	1,899	0.001	F
140	NZGT - ING WHOLESAL INTL SHARE NO.3 FUND	RUSSO MARCO	19,400	0.009	F
141	ONTARIO POWER GENERATION INC.	RUSSO MARCO	48,777	0.023	F
142	PACIFIC SELECT FUND INTERNATIONAL SMALL-CAP PORTFOLIO	RUSSO MARCO	525,160	0.251	F
143	PENSION PLAN TRUST FUND	RUSSO MARCO	37,128	0.018	F
144	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	RUSSO MARCO	43,009	0.021	F
145	Pfizer Inc. Retirement Annuity Plan	RUSSO MARCO	3,575	0.002	F
146	PICTET & OIE/NON RES EXEMPT GCT	RUSSO MARCO	8,000	0.004	F
147	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	RUSSO MARCO	70,683	0.034	F
148	PLUMBERS UNION LOCAL 12 PENSION PLAN	RUSSO MARCO	12,700	0.006	F
149	PLUMBING & MECHANICAL SERVICES (UO) INDU	RUSSO MARCO	64,957	0.028	F
150	POWERSHARES DYNAMIC INTERNATIONAL	RUSSO MARCO	5	0.000	F
151	POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKET: EX-US SMALL PORTFOLIO	RUSSO MARCO	3,623	0.002	F
152	POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	RUSSO MARCO	2,450	0.001	F
153	PRINCIPAL FUNDS INC GLOBAL DIVERSIFIED INCOME FUND	RUSSO MARCO	60,818	0.028	F
154	PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY	RUSSO MARCO	139,536	0.067	F
155	PROFESSIONEL FORENINGEN INSTITUTIONEL IN	RUSSO MARCO	5,300	0.003	F
156	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION	RUSSO MARCO	43,766	0.021	F
157	PUTNAM INV FUNDS - PUTNAM INT CAPITAL OPPORTUNITIES FUND	RUSSO MARCO	676,854	0.323	F
158	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	RUSSO MARCO	133,500	0.064	F
159	REXAM PENSION PLAN	RUSSO MARCO	20,010	0.010	F
160	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	RUSSO MARCO	6,323	0.003	F
161	ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS TRUSTEE OF THE JF BAR EUROPEAN FUND	RUSSO MARCO	57,071	0.027	F
162	ROYCE DIVIDEND VALUE FUND	RUSSO MARCO	20,000	0.010	F
163	ROYCE EUROPEAN SMALLER - COMPANIES FUND	RUSSO MARCO	33,000	0.017	F
164	ROYCE GLOBAL DIVIDEND VALUE FUND	RUSSO MARCO	1,500	0.001	F
165	ROYCE GLOBAL SELECT FUND	RUSSO MARCO	40,000	0.019	F
166	ROYCE GLOBAL VALUE FUND	RUSSO MARCO	550,000	0.263	F
167	ROYCE INTERNATIONAL PREMIER FUND	RUSSO MARCO	2,500	0.001	F
168	ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND	RUSSO MARCO	20,000	0.010	F
169	ROYCE LOW-PRICED STOCK FUND	RUSSO MARCO	1,288,800	0.616	F
170	ROYCE VALUE TRUST INC	RUSSO MARCO	190,000	0.091	F
171	RUSSELL JADWA SHARIAH BASED FUNDS PUBLIC UNITED COMPANY	RUSSO MARCO	15,292	0.007	F
172	SAN DIEGO CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RUSSO MARCO	48,500	0.023	F
173	SANTA BARBARA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	RUSSO MARCO	14,941	0.007	F
174	SAS TRUSTEE CORPORATION	RUSSO MARCO	18,436	0.009	F
175	SBC MASTER PENSION TRUST	RUSSO MARCO	134,391	0.064	F
176	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	RUSSO MARCO	10,500	0.006	F
177	SCHRODER DIVERSIFIED GROWTH FUND	RUSSO MARCO	204,576	0.096	F
178	SCHRODER GAIA	RUSSO MARCO	2,677	0.001	F
179	SCHRODER GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	RUSSO MARCO	137,618	0.066	F
180	SCHRODER GLOBAL DYNAMIC BLEND FUND	RUSSO MARCO	149,060	0.071	F
181	SCHRODER GLOBAL EQUITY FUND	RUSSO MARCO	65,927	0.032	F
182	SCHRODER GLOBAL QUALITY FUND	RUSSO MARCO	17,100	0.008	F
183	SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE	RUSSO MARCO	6,240	0.003	F
184	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	RUSSO MARCO	907,455	0.434	F
185	SCHRODER OEP GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	RUSSO MARCO	946,620	0.453	F
186	SCHRODER OEP GLOBAL CORE FUND	RUSSO MARCO	66,684	0.032	F

*Loie Newell*



184	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	RUSSO MARCO	907,465	F
185	SCHRODER GEF GLOBAL ACTIVE VALUE FUND	RUSSO MARCO	948,830	F
186	SCHRODER GEF GLOBAL COME FUND	RUSSO MARCO	89,891	F
187	SCHRODER GEF GLOBAL QUALITY FUND	RUSSO MARCO	10,232	F
188	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDE FD	RUSSO MARCO	4,798	F
189	SCHWAB HEALTH CARE FUND	RUSSO MARCO	150,000	F
190	SCHWAB INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	RUSSO MARCO	47,023	F
191	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	RUSSO MARCO	10,828	F
192	SCOTTIBANK GROUP MASTER TRUST FUND	RUSSO MARCO	58,200	F
193	SECTOR LEADERS INTERNAT EQUITIES FUND	RUSSO MARCO	41,800	F
194	SEI GLOBAL MASTER FUND PAN EUROPEAN SMALL CAP FUND AX	RUSSO MARCO	32,538	F
195	SEI INST MANAG TR GLOBAL MANAG VOLAT FND	RUSSO MARCO	11,396	F
196	SEI ISLAMIC INVESTMENTS FUND PLC THE SEI ISLAMIC EUROPEAN	RUSSO MARCO	7,100	F
197	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	RUSSO MARCO	2,427	F
198	SHELL PENSION TRUST	RUSSO MARCO	88,000	F
199	SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEEOF SHELL C.P.FUND	RUSSO MARCO	212,582	F
200	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	RUSSO MARCO	4,147	F
201	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	RUSSO MARCO	11,870	F
202	SONZOGNI GIANSAR/ITO		10,000	F
203	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	RUSSO MARCO	360,889	F
204	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	RUSSO MARCO	57,385	F
205	SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY FUND	RUSSO MARCO	27,031	F
206	SSGA GLOBAL SMALL CAP ALPHA TRUST	RUSSO MARCO	17,988	F
207	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	RUSSO MARCO	35,640	F
208	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	RUSSO MARCO	1,518	F
209	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUNDS	RUSSO MARCO	47,829	F
210	STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI	RUSSO MARCO	28,849	F
211	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	RUSSO MARCO	858,376	F
212	STATE STREET ACTIONS EURGLAND	RUSSO MARCO	182,984	F
213	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV	RUSSO MARCO	20,341	F
214	STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	RUSSO MARCO	1,948	F
215	STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR	RUSSO MARCO	87,000	F
216	STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	RUSSO MARCO	32,031	F
217	STICHTING PENSIOENFONDS MEDISCHE SP ECIALISTEN	RUSSO MARCO	60,837	F
218	STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	RUSSO MARCO	41,743	F
219	STICHTING PENSIOENFONDS STORK	RUSSO MARCO	48,654	F
220	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE GRAFISCHE BEDRIJVEN	RUSSO MARCO	50,700	F
221	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	RUSSO MARCO	58,464	F
222	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	RUSSO MARCO	282,059	F
223	STRATEGIC INV.MANAGEMENT INT.EQUITY	RUSSO MARCO	5,488	F
224	STREETTRACKS IASCI EUROPE SMALL CAPSM	RUSSO MARCO	445	F
225	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	RUSSO MARCO	12,379	F
226	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	RUSSO MARCO	7,800	F
227	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	RUSSO MARCO	283,600	F
228	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	RUSSO MARCO	148,773	F
229	TELSTRA SUPERANNUATION SCHEME	RUSSO MARCO	79,408	F
230	TEXTRON INC.	RUSSO MARCO	50,700	F
231	THE CULLEN FOUNDATION	RUSSO MARCO	5,800	F
232	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD AS TRUSTEE FOR MORGAN STANLEY DEVELOPED	RUSSO MARCO	12,830	F
233	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD. AS TRUSTEE FOR MTBC400045782	RUSSO MARCO	20,737	F
234	THE NEMOURS FOUNDATION	RUSSO MARCO	2,500	F



*Giachetti*

Code	Investor Name	Company Name	Value	Unit
235	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	RUSSO MARCO	31.789	F
236	THE UNITED CHURCH OF CANADA PENSION PLAN	RUSSO MARCO	33.000	F
237	THE UNIVERSITY OF MANITOBA PENSION PLAN (1970)	RUSSO MARCO	32.500	F
238	TORRE SOCIETA SEMPLICE	MARIA TERESA CORNAGLIA	6.698.496	F
239	TOWERS PERRIN RETIREMENT PLAN FOR US EMPLOYEES	RUSSO MARCO	69.100	F
240	TRUST FUND ADVISORS INTERNATIONAL GROUP	RUSSO MARCO	28.658	F
241	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	RUSSO MARCO	18.201	F
242	UFCW INTERNATIONAL UNION PENSION PLAN	RUSSO MARCO	33.300	F
243	ULICO DIVERSIFIED INTERNATIONAL EQUITY	RUSSO MARCO	84.111	F
244	UNILEVER UK PENSION FUND	RUSSO MARCO	139.806	F
245	UNISUPER	RUSSO MARCO	18.771	F
246	EAST	RUSSO MARCO	5.355	F
247	UNIVEST	RUSSO MARCO	135.008	F
248	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND FUN	RUSSO MARCO	54.574	F
249	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	RUSSO MARCO	5.024	F
250	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	RUSSO MARCO	10.044	F
251	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	RUSSO MARCO	247.314	F
252	VEBA PARTNERSHIP N LP	RUSSO MARCO	3.257	F
253	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	RUSSO MARCO	923.200	F
254	WAMU PENSION PLAN MASTER TRUST	RUSSO MARCO	33.890	F
255	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	RUSSO MARCO	26.535	F
256	WELLS FARGO AND COMPANY CASH BALANCE PLAN	RUSSO MARCO	48.300	F
257	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	RUSSO MARCO	6.569	F
258	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	RUSSO MARCO	89.000	F
259	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	RUSSO MARCO	18.610	F
260	WILLIAM GEORGE GREIG REVOCABLE TRUST	RUSSO MARCO	8.419	F
261	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	RUSSO MARCO	167.843	F
262	WORLD ALPHA TILTS NON-LENDABLE FUND B	RUSSO MARCO	4.743	F
263	WORLD EX-U.S. ALPHA TILTS FUND B	RUSSO MARCO	79.350	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	150.027.004	99,890%
CONTRARI	153.080	0,102%
ASTENUTI	12.566	0,008%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>150.192.650</b>	<b>100,000%</b>

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE  
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE  
IN TERMINE UTILE DI REGISTRAZIONE  
NEL MIO STUDIO, LI 19.4.2011

*[Handwritten signature]*

