

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DELLA SOCIETA'

COFIDE - COMPAGNIA FINANZIARIA DE BENEDETTI S.P.A.

L'anno 2010 (duemiladieci) addì 30 (trenta) del mese di aprile in Torino, Via Fanti n. 17, presso il Centro Congressi dell'Unione Industriale di Torino, alle ore quindici si è riunita l'assemblea ordinaria della società

COFIDE - COMPAGNIA FINANZIARIA DE BENEDETTI S.P.A.

con sede in Torino (TO), via Valeggio n. 41, capitale sociale Euro 359.604.959,00, interamente versato, con numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale 01792930016, società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di CARLO DE BENEDETTI & FIGLI S.a.p.A.

A norma dell'art. 10 dello statuto assume la Presidenza il dott. Francesco Guasti - Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente rivolge il benvenuto ai presenti, e con il consenso dell'assemblea designa quale segretario per la redazione del verbale il notaio dott. Giancarlo Grassi Reverdini, presente, che accetta.

Il Presidente comunica:

- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea al fine di agevolare

la stesura del verbale della riunione e che sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio;

- che l'assemblea è stata indetta in seconda convocazione per oggi venerdì 30 aprile 2010 alle ore quindici, così come risulta dall'avviso pubblicato sul quotidiano "La Repubblica" in data 26 marzo 2010, come prescritto dall'art. 9 dello statuto, essendo andata deserta la prima convocazione del 29 aprile 2010;

- che sul quotidiano "La Repubblica" del 23 aprile 2010 è stato altresì pubblicato avviso di rinvio in seconda convocazione.

Il Presidente informa inoltre, in conformità alle prescrizioni di cui alla delibera CONSOB n. 11971/99 che:

... l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea verrà inserito quale allegato al presente verbale; dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i partecipanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori o usufruttuari;

... risulterà dal verbale l'elenco di coloro che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si

sono allontanati prima di ogni singola votazione; a tal fine, per favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constatare all'uscita della sala e, in caso di prossimità di una votazione, di dichiararlo anche alla presidenza ed al Notaio;

... è stato consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;

... secondo le risultanze del libro soci alla data del 23 aprile 2010, integrato dalle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico nonché dalle altre informazioni a disposizione della società alla data del 29 aprile 2010, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale ordinario

NOMINATIVO	QUANTITA'	%
Carlo De Benedetti & Figli S.a.p.a.	247.001.719	34,343
e intestate fiduciariamente a		
Bim Fiduciaria S.p.A.	124.000.000	17,241
Bestinver Internacional F.I.	35.673.732	4,960
Bestinfond F.I.	33.237.937	4,621
Credit Suisse Securities (Europe) LTD	26.324.593	3,660

Bestinver Hedge Value Fund FIL 15.675.412 2,180

Il Presidente comunica ancora che gli azionisti iscritti a libro soci al 23 aprile 2010 erano n. 9.396.

Ai sensi della delibera CONSOB n. 11971/99 allegato 3E), 1° comma, lettera C, comunica che gli azionisti di ultima istanza che partecipano al capitale della COFIDE S.P.A. con percentuale di possesso superiore al 2% alla data del 29 aprile 2010 sono:

- Ing. Carlo De Benedetti che indirettamente possiede n. 374.237.247 azioni ordinarie pari al 52,034% del capitale sociale: oltre a quanto già dichiarato prima, vanno assommate n. 3.235.528 azioni di soggetto, sempre riconducibile all'Ing. Carlo De Benedetti, proprietario di meno del 2% del capitale sociale;

- Bestinver Gestion Sgiic SA che indirettamente possiede n. 117.561.123 azioni ordinarie pari al 16,346% del capitale sociale: oltre a quanto già dichiarato prima, vanno assommate n. 32.974.039 azioni di soggetti, sempre riconducibili alla Bestinver Gestion Sgiic SA, proprietari singolarmente di percentuali inferiori al 2% del capitale sociale;

- Credit Suisse Group AG che indirettamente possiede n. 26.327.593 azioni ordinarie pari al 3,661%

del capitale sociale: oltre a quanto già dichiarato prima vanno assommate n. 3.000 azioni di soggetto, sempre riconducibile alla Credit Suisse Group AG, proprietario di meno del 2% del capitale sociale;

- Cagnoli Giovanni che direttamente possiede n. 5.356.315 azioni e indirettamente tramite CARISMA S.P.A. possiede n. 10.025.596 azioni ordinarie pari complessivamente al 2,139% del capitale sociale.

Informa che sulla base delle informazioni disponibili non sussistono patti parasociali previsti dall'art. 122 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 che abbiano ad oggetto le azioni COFIDE.

Informa che alla data odierna non sono possedute dalla Società azioni proprie.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione del bilancio e di controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, informa che la DELOITTE & TOUCHE S.P.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di euro 63.000,00 di cui:

- euro 28.000,00 a fronte di n. 267 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della società;
- euro 12.000,00 a fronte di n. 92 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato del gruppo;
- euro 13.000,00 a fronte di n. 119 ore impiegate

per la relazione semestrale al 30 giugno 2009;

- euro 5.000,00 a fronte di n. 60 ore impiegate per i controlli continui;

- euro 5.000,00 per spese.

Informa che nel fascicolo con dorso blu consegnato ai presenti all'ingresso in sala, alla pagina 11 si trova la "Relazione annuale sul sistema di Corporate Governance e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate".

Il Presidente informa che, oltre a lui, sono presenti il Presidente onorario e Consigliere Ing. Carlo De Benedetti, l'Amministratore Delegato dr. Rodolfo De Benedetti ed i Consiglieri:

avv. Massimo CREMONA

sen. Franco DEBENEDETTI

dott. Marco DE BENEDETTI

dott. Pierluigi FERRERO

dott. Franco GIRARD

avv. Paolo Riccardo ROCCA

dott. Massimo SEGRE

Hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri:

ing. Roger ABRAVANEL

dott. Giampaolo BRUGNOLI

dott. Joseph OUGHOURLIAN

dott. Roberto ROBOTTI

Sono inoltre presenti i Sindaci:

prof. Vittorio BENNANI - Presidente del Collegio  
Sindacale

dr. Tiziano BRACCO - Sindaco Effettivo

dr. Riccardo ZINGALES - Sindaco Effettivo

E' presente in sala per la società di revisione De-  
loitte & Touche SpA il dott. Marco Miccoli.

Il Presidente comunica che nel fascicolo di bilancio  
consegnato ai presenti, insieme alla relazione ed al  
Bilancio della società, vi è il Bilancio Consolidato  
di Gruppo dell'esercizio 2009 che, pur non essendo  
oggetto di discussione e di approvazione da parte  
dell'assemblea, fornisce una più ampia informazione  
agli azionisti.

Detto fascicolo, insieme ad un altro fascicolo, an-  
ch'esso consegnato ai presenti in sala, contenente  
la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul  
punto 3 all'ordine del giorno e la "Relazione annua-  
le sul sistema di Corporate Governance e sull'ade-  
sione al Codice di Autodisciplina delle Società Quo-  
tate" si allegano al presente verbale sotto le let-  
tere **"A"** e **"B"**.

Il Presidente attesta che il capitale sociale, to-  
talmente versato, ammonta ad Euro 359.604.959 rap-  
presentato da n. 719.209.918 azioni ordinarie del

valore nominale di Euro 0,5 cadauna.

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

Nessuno risponde.

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

Comunica che sono presenti in proprio e per delega azionisti rappresentanti numero 394.272.791 (trecentonovantaquattromilioniduecentosettantaduemilasettecentonovantuno) azioni con diritto di voto pari al 54,820% (cinquantaquattro virgola ottocentoventi per cento) delle n. 719.209.918 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Infine, adempite le formalità prescritte dalla legge e dalla CONSOB, che invita il notaio a verbalizzare, dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione ai sensi di legge e di statuto ed atta a discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

##### PARTE ORDINARIA

1. Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009.

Relazione del Collegio Sindacale. Delibere relative.

2. Determinazione del numero degli Amministratori,

nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2012 e fissazione dei relativi compensi.

3. Proposta di revoca della delibera del 30 aprile 2009 relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie e proposta di nuova autorizzazione.

Il Presidente passa alla trattazione del Punto 1) all'ordine del giorno - parte ordinaria:

"Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009. Relazione del Collegio sindacale. Delibere relative".

Il Presidente propone all'assemblea di omettere la lettura della Relazione sulla gestione e del Bilancio di esercizio, contenuti nel fascicolo distribuito a tutti i presenti, procedendo ad una più generale illustrazione dell'andamento del gruppo e dando invece integrale lettura della proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio.

L'Assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio, che qui si trascrive:

"Signori azionisti,

il Bilancio separato dell'esercizio chiuso al 31 di-

cembre 2009, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, si è chiuso con un utile netto di Euro 1.377.288,00 del quale Vi proponiamo la seguente destinazione:

- Euro 68.864,40 alla riserva legale;
- Euro 1.308.423,60 a nuovo."

Su invito del Presidente l'Amministratore Delegato dott. Rodolfo De Benedetti procede quindi, con l'ausilio della proiezione di alcune slides, all'illustrazione dei più significativi dati dall'esercizio 2009 e del 1° trimestre dell'esercizio in corso, ricordando che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi prima dell'assemblea, ha approvato il Resoconto intermedio di gestione relativo appunto al 1° trimestre 2010.

Copia delle slides proiettate e commentate dall'Amministratore Delegato, riunite in fascicolo, viene allegata al presente verbale sotto la lettera "C"

Il Presidente passa la parola al prof. Vittorio Ben-nani, Presidente del Collegio Sindacale, per la lettura della Relazione del Collegio stesso, a meno che l'assemblea, con il consenso del Collegio Sindacale, non deliberi di ometterne la lettura.

L'assemblea approva all'unanimità ed il Collegio ac-consente.

Il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiede la parola.

Prima di passare alla votazione il Presidente aggiorna i dati delle presenze in sala:

sono presenti in proprio e per delega azionisti rappresentanti numero 394.294.791 (trecentonovantaquattromilioniduecentonovantaquattromilasettecentonovantuno) azioni ordinarie, pari al 54,823% (cinquantaquattro virgola ottocentoventitre per cento) delle n. 719.209.918 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente pone quindi in votazione il Punto 1) all'ordine del giorno - parte ordinaria:

"Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009. Relazione del Collegio Sindacale. Delibere relative", con la proposta di destinazione dell'utile di cui ha dato lettura.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti, il Presidente dichiara che il Punto 1) all'ordine del giorno è approvato a maggioranza, con il voto favorevole di tutti gli azionisti, nessun astenuto e salvo il voto contrario degli azionisti sotto indicati, tutti rappresentati per delega da Loredana FEDELE:

Azionista

Voti

AVI VALUE FUND LLC	1.891.386
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	
N.A. INVESTMENT FUNDS	534.456
BGI MSCI EAFE SMALL CAP.	
EQUITY INDEX FUND B.	39.886
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B.	45.812
BLACKROCK INDEXED ALL COUNTRY EQUITY FUND	10.347
BRITISH EMPIRE SECURITIES & GENERAL	
TRUST PLC	5.033.356
CALIFORNIA STATE TEACHERS	
RETIREMENT SYSTEM	218.936
CARNEGIE CORPORATION OF NEW YORK	326.790
CF ASSET VALUE INVESTORS GLOBALFUND	975.437
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	50.658
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	8.758
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP.	52.245
MSCI EAFE SMALL CAP PROVIS.	
INDEX SEC. COMMON TRUST FUND	29.779
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	27.512
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	15.408
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO.	
NUCLEAR FACILITIES QUAL. DEC.	22.000
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	5.021
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND	
BENEFITS PLANS	5.824

STATE OF INDIANA PUBLIC

EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	12.929
STATE STREET BANK AND TRUST	
COMPANY INVESTMENT FUNDS	234.682
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP	8.425
THE ROCKEFELLER UNIVERSITY	251.283
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	62.703
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	26.992
YALE UNIVERSITY	903.099

e così con voti contrari complessivi numero  
10.793.724.

Il Presidente passa al punto 2) all'ordine del giorno «Determinazione del numero degli Amministratori, nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2012 e fissazione dei relativi compensi».

Ricorda che con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 viene a cessare, essendosi compiuto il terzo esercizio sociale, il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, conferito dall'assemblea dei soci della COFIDE S.P.A. del 27 aprile 2007.

Invita pertanto a procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2012 ed a determinare i compensi spettanti ai componenti

il Consiglio stesso.

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

Comunica che, ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale, è stata depositata una sola lista di candidati per l'elezione del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2010-2012 presso la sede legale della società.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata:

- l'azionista Carlo De Benedetti & Figli S.a.p.a., titolare di n. 371.001.719 azioni ordinarie COFIDE S.P.A., corrispondenti al 51,585% del capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria della società, ha depositato in data 13 aprile 2010 la seguente lista di candidati:

1. DE BENEDETTI CARLO
2. GUASTI FRANCESCO

3. DE BENEDETTI RODOLFO
4. ABRAVANEL ROGER Indipendente
5. BRUGNOLI GIAMPAOLO Indipendente
6. CORNELLI FRANCESCA Indipendente
7. CREMONA MASSIMO Indipendente
8. DEBENEDETTI FRANCO
9. DE BENEDETTI MARCO
10. FERRERO PIERLUIGI
11. GIRARD FRANCO
12. OUGHOURLIAN JOSEPH Indipendente
13. ROBOTTI ROBERTO Indipendente
14. ROCCA PAOLO RICCARDO Indipendente
15. SEGRE MASSIMO

Comunica altresì che i candidati:

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

Tali documenti sono agli atti della società a dispo-

sizione di coloro che volessero prenderne visione.

Informa che i seguenti candidati:

1. ABRAVANEL ROGER
2. BRUGNOLI GIAMPAOLO
3. CORNELLI FRANCESCA
4. CREMONA MASSIMO
5. OUGHOURLIAN JOSEPH
6. ROBOTTI ROBERTO
7. ROCCA PAOLO RICCARDO

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

Passa la parola all'ing. Carlo De Benedetti quale rappresentante dell'azionista di maggioranza Carlo De Benedetti & Figli S.a.p.a.

L'Ing. Carlo De Benedetti propone di fissare in 15 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; di fissare la durata del mandato in tre esercizi sino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2012; di fissare in euro 20.000,00 il compenso annuale - al lordo delle tratte di legge - da attribuire ai singoli consiglieri; di consentire ai consiglieri, ai sensi del 1° comma dell'art. 2390 del codice civile, di assumere altri incarichi.

Il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente dichiara che non sono variate le presenze in sala e procede alla votazione sulla proposta dell'azionista Carlo De Benedetti e Figli S.a.p.a. relativa al numero dei componenti del Consiglio, alla durata della carica del Consiglio, ai compensi da attribuire ai singoli Consiglieri, alla facoltà degli amministratori di assumere altri incarichi ai sensi del 1° comma dell'art. 2390 del Codice Civile, nonché sulla lista presentata dallo stesso azionista.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che le proposte e la lista sono approvate a maggioranza, con il voto favorevole di tutti gli azionisti, nessun astenuto e salvo il voto contrario degli azionisti, sotto indicati, rappresentati per delega da Loredana FEDELE:

<u>Azionista</u>	<u>Voti</u>
AVI VALUE FUND LLC	1.891.386
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	
N.A. INVESTMENT FUNDS	534.456
BGI MSCI EAFE SMALL CAP.	
EQUITY INDEX FUND B.	39.886

BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B.	45.812
BLACKROCK INDEXED ALL COUNTRY EQUITY FUND	10.347
BRITISH EMPIRE SECURITIES & GENERAL TRUST PLC	5.033.356
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	218.936
CARNEGIE CORPORATION OF NEW YORK	326.790
CF ASSET VALUE INVESTORS GLOBALFUND	975.437
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	50.658
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	8.758
ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP.	52.245
MSCI EAFE SMALL CAP PROVIS. INDEX SEC. COMMON TRUST FUND	29.779
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	27.512
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	15.408
SAN DIEGO GAS AND ELEC CO. NUCLEAR FACILITIES QUAL. DEC.	22.000
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	5.021
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	5.824
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	12.929
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS	234.682
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP	8.425

THE ROCKEFELLER UNIVERSITY	251.283
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	62.703
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	26.992
YALE UNIVERSITY	903.099

e così con voti contrari complessivi numero  
10.793.724.

Il Presidente dichiara pertanto che l'assemblea ha:

- determinato in 15 il numero dei consiglieri;
- fissato la durata del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi, fino all'assemblea che discuterà il bilancio dell'esercizio 2012;
- determinato un compenso annuo di euro 20.000,00 - al lordo delle trattenute di legge - per ciascun consigliere;
- consentito ai consiglieri, ai sensi del dell'art. 2390, comma 1, del codice civile, di assumere altri incarichi;
- nominato consiglieri i signori:
  1. DE BENEDETTI CARLO
  2. GUASTI FRANCESCO
  3. DE BENEDETTI RODOLFO
  4. ABRAVANEL ROGER
  5. BRUGNOLI GIAMPAOLO
  6. CORNELLI FRANCESCA
  7. CREMONA MASSIMO

8. DEBENEDETTI FRANCO
9. DE BENEDETTI MARCO
10. FERRERO PIERLUIGI
11. GIRARD FRANCO
12. OUGHOURLIAN JOSEPH
13. ROBOTTI ROBERTO
14. ROCCA PAOLO RICCARDO
15. SEGRE MASSIMO

Il Presidente passa al punto 3) all'ordine del giorno - parte ordinaria: "Proposta di revoca della delibera del 30 aprile 2009 relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie e proposta di nuova autorizzazione."

Il Presidente comunica che nel fascicolo con dorso blu consegnato ai presenti si trova la Relazione del Consiglio di Amministrazione, di cui dà lettura e che qui si trascrive:

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

- udite le proposte del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs.

58/1998, dell'art. 144-BIS della delibera CONSOB 11971/1999 e del Regolamento CE n. 2273/2003

DELIBERA

1. di revocare per il periodo intercorrente dal giorno della presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di acquisto azioni proprie assunta dall'Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2009, e conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporre;

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

- potranno essere acquistate massime n. 30.000.000 di azioni per un valore nominale di euro 15.000.000, che non potrà in alcun caso eccedere la quinta parte del capitale di COFIDE e con un limite di spesa di euro 25.000.000; la Società costituirà una riserva indisponibile, denominata "Riserva per azioni proprie in portafoglio", dell'importo delle azioni proprie acquistate, mediante prelievo di un corrispondente importo dalla riserva "Ripristino costo storico partecipazioni" risultante dal bilancio al 31 dicembre 2009, ultimo approvato. Il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni, sarà non

superiore del 10% e non inferiore al 10% del prezzo di riferimento registrato dalle azioni nella seduta di Borsa precedente a quella in cui viene effettuato l'acquisto o alla data in cui viene fissato il prezzo;

- l'acquisto potrà avvenire:

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

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

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

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di

Amministrazione e per esso l'Amministratore Delegato senza limiti di tempo, a disporre delle azioni proprie acquistate per la vendita - anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati - in una o più volte tramite intermediari autorizzati, a prezzi non inferiori all'ultimo prezzo di acquisto o di carico;

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

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

Il Presidente del Collegio Sindacale prof. Vittorio

Bennani esprime il parere favorevole del Collegio sulla proposta.

Il Presidente apre la discussione.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente, dopo aver dichiarato che non sono variare le presenze in sala, procede alla votazione peralzata di mano.

Eseguita la votazione, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che il punto 3 all'ordine del giorno è approvato all'unanimità, senza astenuti e voti contrari.

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore quindici e cinquanta.

L'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea contenente le indicazioni di legge, si allega al presente verbale sotto la lettera "D".

Il presente verbale viene letto e sottoscritto.

Il Presidente

Il Segretario

Francesco Guasti

Giancarlo Grassi Reverdini

# ALLEGATO "D"

## C O F I D E C O M P . F I N . D E B E N E D E T T I S P A

ASSEMBLEA ORDINARIA del 30 APRILE 2010 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,51 Pag. 1

Cont. AZIONISTA	F7 = ELENCO DELLE PRESENZE DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
* 1 CDB & FIGLI S.P.A.	DE BENEDETTI CARLO	247.001.719	124.000.000	34,343	16
* 2 BIM FIDUCIARIA S.P.A.	BEATRICI ANGELO FEDELE LOREDANA		17.241	17,241	9
* 3 BRITISH EMPIRE SECURITIES & GENERAL TRUST PLC	FEDELE LOREDANA		5.033.356	0,699	12
* 4 ROMED S.P.A.	DE BENEDETTI CARLO	3.235.528		0,449	38
5 OAM EUROPEAN VALUE FUND	FEDELE LOREDANA		3.000.000	0,417	30
6 AMBER GLOBAL OPPORTUNITIES MASTER FUND LTD	FEDELE LOREDANA		2.000.000	0,278	2
7 AVI VALUE FUND LLC	FEDELE LOREDANA		1.891.386	0,262	3
8 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA		1.583.259	0,220	13
9 RBC O'SHAUGHNESSY INTL EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA		1.384.083	0,192	34
10 CF ASSET VALUE INVESTORS GLOBAL FUND	FEDELE LOREDANA		975.437	0,135	18
11 YALE UNIVERSITY	FEDELE LOREDANA		903.099	0,125	49
12 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. INVESTMENT FUNDS	FEDELE LOREDANA		534.456	0,074	4
13 ORIANO FRANCESCO		530.000		0,073	31
14 PM MANAGER FUND SPC	FEDELE LOREDANA		458.792	0,063	32
15 CARNEGIE CORPORATION OF NEW YORK	FEDELE LOREDANA		326.790	0,045	15
16 THE ROCKEFELLER UNIVERSITY	FEDELE LOREDANA		251.283	0,034	46
17 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS	FEDELE LOREDANA		234.682	0,032	43
18 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	FEDELE LOREDANA		218.936	0,030	14
19 RICCI RENATO		108.125		0,015	36
20 STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMENT	FEDELE LOREDANA		64.154	0,008	44
21 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	FEDELE LOREDANA		62.703	0,008	47
22 ISHARES FTSE DEVELOPED SMALL CAP.	FEDELE LOREDANA		52.245	0,007	26

C O F I D E C O M P . F I N . D E B E N E D E T T I S P A

ASSEMBLEA ORDINARIA

del 30 APRILE 2010 ore 15

In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,51 Pag.

2

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
23 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	FEDELE LOREDANA		50.658	0,007	22
24 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B.	FEDELE LOREDANA		45.812	0,006	8
25 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	FEDELE LOREDANA		40.000	0,005	19
26 BGI MSCI EAFE SMALL CAP. EQUITY INDEX FUND B.	FEDELE LOREDANA		39.886	0,005	7
27 BREGA OLIVIERO MARIA		30.000		0,004	11
28 MARINI GIULIANA	BREGA OLIVIERO MARIA		30.000	0,004	27
29 MSCI EAFE SMALL CAP PROVIS. INDEX SEC. COMMON TRUST FUND	FEDELE LOREDANA		29.779	0,004	28
30 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	FEDELE LOREDANA		27.512	0,003	29
31 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	FEDELE LOREDANA		26.992	0,003	48
32 SAN DIEGO GAS AND ELEC CO. NUCLEAR FACILITIES QUAL. DEC.	FEDELE LOREDANA		22.000	0,003	39
33 ALEMANNO GUIDO		22.000		0,003	1
34 ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	FEDELE LOREDANA		15.408	0,002	37
35 STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	FEDELE LOREDANA		12.929	0,001	42
36 BLACKROCK INDEXED ALL COUNTRY EQUITY FUND	FEDELE LOREDANA		10.347	0,001	10
37 BEATRICI ANGELO	D'AGUI' PIETRO		10.000	0,001	5
38 FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	FEDELE LOREDANA		8.758	0,001	23
39 STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP	FEDELE LOREDANA		8.425	0,001	45
40 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	FEDELE LOREDANA		5.824	0,000	41
41 SEMBRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	FEDELE LOREDANA		5.021	0,000	40

C O F I D E C O M P . F I N . D E B E N E D E T T I S P A

ASSEMBLEA ORDINARIA

del 30 APRILE 2010 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,51 Pag.

3

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
42 RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT INC	FEDELE LOREDANA		3.407	0,000	33

-----

C O F I D E C O M P . F I N . D E B E N E D E T T I S P A  
ASSEMBLEA ORDINARIA del 30 APRILE 2010 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 15,51 Pag.

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASS. ORDINARIA IN PROPRIO	250.927.372	34,889
IN DELEGA	143.367.419	19,934
<hr/>		
TOTALE GENERALE	394.294.791	54,823
<hr/> <hr/>		

**COFIDE S.P.A.**

**VINCOLI DI GARANZIA**

<b>AZIONISTA</b>	<b>BENEFICIARIO</b>	<b>VOTO A</b>	<b>N° AZIONI</b>
<b>CDB &amp; FIGLI SAPA</b>	<b>MONTE PASCHI</b>	<b>CDB SAPA</b>	<b>117.062.109</b>
<b>CDB &amp; FIGLI SAPA</b>	<b>BIM</b>	<b>CDB SAPA</b>	<b>129.939.610</b>
<b>BIM FIDUCIARIA</b>	<b>INTESA SANPAOLO</b>	<b>BIM FIDUCIARIA</b>	<b>120.000.000</b>
<b>ROMED S.P.A.</b>	<b>BIM</b>	<b>ROMED</b>	<b>3.200.000</b>