

CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP S.p.A.

Via Piubega, 5/c- 46040 Ceresara (MN)

Capitale Sociale i.v. Euro 17.294.850,56

Iscriz. al Registro delle Imprese Mantova e cod. fisc. n. 00226290203 Rea n. 124591

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA IN PRIMA

CONVOCAZIONE DEL 28.04.2011

L'anno 2011, il giorno giovedì 28 Aprile, alle ore 09,00 presso la sede Sociale della CSP INTERNATIONAL FASHION GROUP S.p.A. in Ceresara MN, via Piubega, 5/C, si è riunita in prima convocazione l'assemblea ordinaria degli azionisti.

Aprè l'assemblea il Presidente, Sig. Francesco Bertoni il quale dà il benvenuto a tutti i presenti.

A norma dell'art. 11 dello Statuto Sociale e dell'art. 4, comma 1 del Regolamento Assembleare, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza dell'odierna riunione e propone di nominare Segretario il Sig. Arturo Tedoldi, Direttore Amministrativo e Finanziario di CSP International Fashion Group S.p.A.

Il Presidente chiede il consenso agli azionisti, che accettano.

Invita il Dott. Simone Ruffoni, a condurre l'odierna Assemblea, chiede il consenso agli azionisti, che accettano.

Il Presidente dà quindi la parola al Dott. Simone Ruffoni, il quale rinnova il benvenuto ai partecipanti e prima di passare alla lettura dell'ordine del giorno, provvede a comunicare quanto segue:

informa i Signori Azionisti che, come previsto dal Regolamento Assembleare art. 4, comma 2, è funzionante un sistema di registrazione audio dello svolgimento

dell'Assemblea, al fine di agevolare la successiva stesura del verbale della riunione, nonché la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento, così come prescritto dalle disposizioni Consob.

Invita coloro che non fossero d'accordo sulla registrazione del loro intervento a darne immediata comunicazione.

Se non ci sono controindicazioni, invita l'assistente di cabina di regia a dare il via alla registrazione.

Comunica che ai sensi e per gli effetti della legge n. 196/2003 i dati personali dei partecipanti, necessari ai fini della partecipazione, saranno trattati dalla società per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Gli stessi dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norma di legge, di regolamento o disposizioni comunitarie. In relazione a tale trattamento ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dalla citata legge, tra cui quello di ottenere, a cura del titolare ovvero del responsabile del trattamento medesimo, l'aggiornamento, la rettifica, l'integrazione dei dati che lo riguardano e quanto altro previsto dalla predetta normativa.

Constata che sono presenti gli Amministratori, i signori:

| | |
|----------------------|-----------------|
| Francesco Bertoni | Presidente |
| Maria Grazia Bertoni | Vice Presidente |
| Mario Bertoni | Consigliere |
| Giorgio Bardini | Consigliere |
| Umberto Lercari | Consigliere |

ed i Sindaci, i signori:

| | |
|------------------|-------------------|
| Marco Montesano | Presidente |
| Vanna Stracciari | Sindaco Effettivo |
| Guido Tescaroli | Sindaco Effettivo |

Comunica che l'avviso di convocazione è stato pubblicato in tempo utile su un quotidiano nazionale "Italia Oggi" del 29 marzo 2011, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Esame del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2010, bilancio consolidato Gruppo CSP, relazione sulla gestione, relazione del collegio sindacale e della società di revisione;
2. deliberazioni conseguenti.

Informa che i partecipanti sono 7 (sette), rappresentanti in proprio n. 389.511 azioni ordinarie e per delega n. 20.145.427 azioni ordinarie per complessive n. 20.534.938 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 61,74% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Conferma che è presente più della metà del capitale sociale con diritto di voto.

L'Assemblea ai sensi di legge e dello statuto è pertanto regolarmente costituita in prima convocazione, atta a deliberare nei termini di legge e di statuto sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

In base a quanto stabilito dall'art. 85 all'allegato 3E della Delibera Consob n. 11971/99, segnala che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, completo del numero delle azioni possedute e di tutti i dati richiesti

dalla Consob verrà allegato sub A) al verbale Assembleare per farne parte integrante e sostanziale.

- L'elenco nominativo degli eventuali Azionisti che esprimono voto contrario, si astengono o si allontanano prima di una votazione con l'indicazione del relativo numero di azioni possedute, verrà allegato sub **A1)** al verbale Assembleare per farne parte integrante e sostanziale.

Invita coloro che intendono far rilevare il loro allontanamento dall'Assemblea prima delle votazioni, di darne comunicazione al posto di controllo, consegnando la scheda di partecipazione, che sarà restituita in caso di rientro.

Conferma che l'intervento degli Azionisti all'Assemblea risulta regolare.

Rammenta che ai sensi dell'art. 83 – sexies del T.U.F. 58/98 possono intervenire in Assemblea i soggetti cui spetta il diritto di voto a favore dei quali gli intermediari autorizzati, in conformità alle proprie scritture contabili, abbiano effettuato la comunicazione alla Società sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per la presente assemblea in prima convocazione.

Coloro che sono risultati titolari delle azioni solo successivamente al settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per la presente assemblea in prima convocazione, non hanno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

Dichiara che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma nel rispetto delle disposizioni vigenti.

Chiede ai partecipanti all'Assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, per le delibere previste dall'ordine del giorno.

Dichiara che sono stati effettuati i riscontri per l'ammissione al voto dei soggetti

che sulla base delle informazioni disponibili risultino possedere partecipazioni che comportino obblighi di autorizzazioni o di comunicazione.

Informa che in conformità alle raccomandazioni Consob e all'art. 2 del regolamento assembleare sono ammessi, esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati, i rappresentanti della società di revisione e funzionari della società per motivi di servizio.

Chiede il consenso su tali presenze e conferma che l'elenco nominativo verrà allegato sub **B**) al verbale Assembleare per farne parte integrante e sostanziale.

I partecipanti sono tutti d'accordo.

Dichiara che sono stati espletati nei confronti di Consob e di Borsa Italiana S.p.A gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti disposizioni e che non sono state formulate richieste di chiarimenti od osservazioni. E' stato inviato a Borsa Italiana S.p.A. in data 28 marzo 2011 un comunicato stampa concernente le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione prese nella medesima data.

Conferma che:

- la relazione finanziaria annuale comprendente il progetto del bilancio di esercizio 2010, il progetto del bilancio consolidato 2010, la relazione sull'andamento gestionale, l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari relativa al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato;
- la copia integrale del bilancio 2010 delle società controllate (solo presso la società);
- la relazione del collegio sindacale e della società di revisione;
- la relazione contenente le proposte degli Amministratori per quanto concerne

l'approvazione del bilancio, deliberazioni conseguenti;

- la relazione del Consiglio di Amministrazione sul proprio sistema di corporate governance distinta dalla relazione sulla gestione come consentito dal comma 3 dell'art.123 -bis del TUF 58/98;

sono state depositate presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. 21 giorni prima dell'odierna assemblea, a disposizione degli Azionisti, che sono stati inviati a coloro che eventualmente ne hanno fatto richiesta e sono anche a disposizione all'ingresso della sala assembleare.

Informa altresì che le relazioni illustrative sui punti all'ordine del giorno sopra menzionate unitamente alla documentazione concernente il bilancio, sono state rese disponibili al pubblico anche sul sito internet della società all'indirizzo www.cspinternational.it 21 giorni prima dell'odierna assemblea.

Dichiara altresì che agli intervenuti in assemblea è stata distribuita copia dei seguenti documenti:

- progetto di bilancio d'esercizio e progetto del bilancio consolidato al 31.12.2010;
- relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- relazione contenente le proposte degli Amministratori per quanto concerne l'approvazione del bilancio;
- la relazione del Consiglio di Amministrazione sul proprio sistema di Corporate Governance;
- il regolamento assembleare.

Dichiara che:

- il capitale sociale della società ammonta a Euro 17.294.850,56, interamente versato e che lo stesso è suddiviso in:

- n. 33.259.328 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, ripartite tra n. 3.331 Azionisti aderenti a Monte Titoli S.p.A.;
- alla data odierna la società detiene azioni proprie in portafoglio in misura pari a n. 174.582 ;
- il numero degli Azionisti risultanti dal libro soci aggiornato alla data del 9 marzo 2011 con le rilevazioni riguardanti la partecipazione all'Assemblea odierna è pari 3.331.

Comunica, in base a quanto stabilito dalla Delibera Consob n. 11971/1999, art. 85 allegato 3E, secondo le risultanze del libro soci aggiornato al 20 aprile 2011, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione della Società, gli Azionisti che risultano partecipare direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% del capitale sociale interamente versato, rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

| nominativo | n. azioni possedute | % arr. su capitale dir. Voto |
|----------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Maria Grazia Bertoni | 5.718.091 | 17,19 |
| Giorgio Bardini | 4.083.510* | 12,28 |
| Francesco Bertoni | 5.513.742 | 16,58 |
| Mario Bertoni | 1.524.829** | 4,58 |
| Mariangela Bertoni | 1.523.829*** | 4,58 |
| Carlo Bertoni | 1.543.828**** | 4,65 |
| Totale | 19.907.829 | 59,86% |

* di cui n. 83.510 az. piena proprietà; n. 4.000.000 az. nuda proprietà – usufruttuaria Maria Grazia Bertoni.

** di cui n. 595.672 az. piena proprietà; n. 929.157 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

*** di cui n. 594.672 az. piena proprietà; n. 929.157 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

**** di cui n. 614.672 az. piena proprietà; n. 929.156 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

per un totale complessivo di n. 19.907.829 azioni ordinarie pari al 59,86% del capitale con diritto di voto.

A nome del Presidente informa i presenti dell'esistenza di un Patto di Sindacato di voto e di blocco tra i membri della famiglia Bertoni, che interessa il 50,20% del capitale sociale di CSP International Fashion Group S.p.A. Precisa che tale accordo ha durata fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2012.

| Partecipanti al patto | N. az. Conferite al sindacato | % su az. Conferite | % su az. Emesse |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------|
| Maria Grazia Bertoni | 4.348.091 | 26,04 | 13,07 |
| Giorgio Bardini | 4.000.000* | 23,96 | 12,03 |
| Francesco Bertoni | 5.513.729 | 33,02 | 16,58 |
| Mario Bertoni | 944.788 ** | 5,66 | 2,84 |
| Mariangela Bertoni | 944.787 *** | 5,66 | 2,84 |
| Carlo Bertoni | 944.786 **** | 5,66 | 2,84 |
| Totale | 16.696.181 | 100% | 50,20% |

* azioni nuda proprietà – usufruttuaria Maria Grazia Bertoni.

** di cui n. 15.631 az. piena proprietà; n. 929.157 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

*** di cui n. 15.630 az. piena proprietà; n. 929.157 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

**** di cui n. 15.630 az. piena proprietà; n. 929.156 az. nuda proprietà – usufruttuaria More' Giuseppina.

Informa i presenti che la Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., verso la quale sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle disposizioni vigenti, ha espresso sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato chiusi al 31.12.2010 un giudizio senza rilievi.

Comunica che, ai sensi della delibera CONSOB 18 aprile 1996 n.

DAC/RM/96003558, per l'attività di revisione relativa all'esercizio 2010, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. sono stati riconosciuti corrispettivi per complessivi euro 92.220 al netto delle spese vive, a fronte di n. 928 ore impiegate, così ripartiti:

- euro 64.500, a fronte di n. 660 ore impiegate per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010 di CSP International Fashion Group S.p.A., comprensivi di euro 10.000 a fronte di n. 90 ore impiegate per le verifiche periodiche previste dalla Legge Draghi;
- euro 10.500, a fronte di n. 108 ore impiegate per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010 del Gruppo CSP International Fashion Group e per la revisione contabile dei bilanci al 31 dicembre 2010 delle società controllate e collegate di CSP International Fashion Group S.p.A.;
- euro 17.220, a fronte di n. 160 ore impiegate per la revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2010.

Inoltre, sono stati riconosciuti alla società di revisione ulteriori euro 50.000 a fronte dello svolgimento di attività addizionali connesse alla verifica dei dati consolidati pro-forma della CSP International Fashion Group S.p.A. per il semestre chiuso al 30 giugno 2010 e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 da includere nel Documento Informativo predisposto in relazione all'acquisizione del Gruppo Well ai sensi dell'art. 71 del regolamento emittenti adottato con Delibera Consob n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni.

Informa inoltre, che nel corso dell'esercizio 2010 la Capogruppo ha svolto attività di ricerca e sviluppo per innovazione tecnologica ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare su progetti che si ritengono particolarmente

innovativi, svolti negli stabilimenti di Ceresara e Carpi; tali attività riguardano i seguenti progetti:

- **Progetto 1.** Attuazione di un programma di attività basato sulla ricerca e sullo sviluppo relativamente allo studio, implementazione e sperimentazione di nuove soluzioni miranti alla realizzazione di un nuovo ed innovativo campionario per la stagione in corso, concernente corsetteria, bagno, bodyweare, uomo, abiti mare;
- **Progetto 2.** Attuazione di un programma di attività basato sulla ricerca e sullo sviluppo relativamente allo studio, implementazione e sperimentazione di nuove soluzioni miranti alla realizzazione di un nuovo ed innovativo campionario per la stagione in corso, concernente calzetteria e seamless;
- **Progetto 3.** Attuazione di un programma di attività basato sulla ricerca e sullo sviluppo relativamente all'implementazione di un sistema informativo integrato.

Conferma che dette attività sono state coordinate dal Presidente, Sig. Francesco Bertoni.

L'assemblea sentite le esposizioni sopra citate, ratifica l'operato del Sig. Francesco Bertoni per l'esercizio 2010.

Il compenso per tale attività attribuito al Presidente è quantificato in Euro 50.382,80 quale quota parte del compenso annuale già riconosciutogli in rapporto al tempo impiegato ed evidenziato nei registri presenti in azienda, dallo stesso sottoscritti e dichiarati.

Anche per il corrente anno, esercizio 2011, la ns. Società sta impegnando diverse risorse per progetti di R&S.

Per questi progetti di R&S è dato incarico al Presidente, Sig. Francesco Bertoni, di disporre di tutti i mezzi necessari, compresi quelli economici, senza alcuna preventiva autorizzazione, che riterrà opportuni per la buona riuscita dei progetti stessi.

Il compenso per le Attività di R&S svolte dal Presidente Sig. Francesco Bertoni nel corrente anno sarà determinato in sede consuntiva e comunque sarà da intendersi quota parte del compenso annuale già riconosciuto per l'anno 2011 e derivante dalla carica di Presidente già ricoperta. Al fine di una corretta imputazione si consiglia il Presidente di mantenere annotazione delle proprie ore imputate all'attività di R&S, che saranno poi dallo stesso dichiarate con atto notorio.

Il Sig. Francesco Bertoni dichiara di accettare l'incarico conferitogli anche per l'esercizio 2011.

Il Dott. Simone Ruffoni passa quindi a trattare i **punti** all'ordine del giorno;

- *“Esame del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2010, Relazione sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale;*
- *deliberazioni conseguenti”.*

Da inizio alla lettura della relazione finanziaria annuale (comprendente il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sull'andamento gestionale 2010, l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto) nonché delle relazioni del Collegio Sindacale e delle relazioni della Società di Revisione, il tutto facente parte del fascicolo distribuito a tutti i presenti.

Interviene del Dott. Mauro Marongiu il quale nella qualità di rappresentante dell'azionista di maggioranza,

- ritenendo che i presenti abbiano preso visione della documentazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;
- atteso che la relazione della Società di Revisione esprime un giudizio senza rilievi;
- atteso inoltre il contenuto della relazione del Collegio Sindacale;

propone che il Dott. Ruffoni dia lettura della Relazione sull'andamento gestionale 2010 relativo al consolidato e alle società del Gruppo, omettendo la lettura dei dati più analitici, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, della Note esplicative, del bilancio consolidato, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, facenti parte del fascicolo a stampa già in possesso degli intervenuti.

Nessun azionista esprime parere sfavorevole alla proposta avanzata dal rappresentante dell'azionista di maggioranza.

Il dott. Ruffoni passa quindi a dare lettura della Relazione sull'andamento gestionale 2010, nonché delle proposte contenute ed illustrate nella stessa.

Conferma che vengono allegati al verbale Assembleare del quale costituiscono parte integrante e sostanziale ad ogni effetto i seguenti documenti:

- relazione finanziaria annuale al 31.12.2010 comprendente il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sull'andamento gestionale 2010, l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato (allegato sub **C**);
- Relazione della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per il Bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. 2010 (all. sub **D**);
- Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio di CSP

International Fashion Group S.p.A. (all. sub **E**);

Aprè la discussione informando che verrà data risposta a tutte le domande una volta terminati gli interventi.

Invita, i Signori Azionisti che interverranno, a comunicare il proprio nominativo e il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno prende la parola.

Dichiara chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa per passare quindi alla votazione.

L'azionista Pagani Gianni, rappresentante in proprio di azioni n. 1.000, alle ore 10,18 abbandona l'assemblea prima della votazione.

A questo punto il Dott. Ruffoni aggiorna la presenza in assemblea e fa presente i dati relativi alla partecipazione dei Signori Azionisti. I partecipanti sono 6 (sei), rappresentanti in proprio n. 388.511 azioni ordinarie e per delega n. 20.145.427 azioni ordinarie per complessive n. 20.533.938 (per le quali sono state espletate tutte le formalità per la partecipazione all'odierna assemblea) ed aventi diritto ad altrettanti voti pari al 61,74% delle 33.259.328 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Sottopone all'Assemblea le seguenti proposte di delibera:

"L'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2011

- udite le proposte contenute ed illustrate nella Relazione degli Amministratori sull'andamento gestionale dell'esercizio 2010;
- preso atto del progetto di bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2010 così come redatto dagli Amministratori;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale al bilancio di CSP International Fashion Group S.p.A.;

- preso atto della relazione della Società di Revisione al bilancio di CSP International Fashion Group S.p.A.;

delibera

- 1) di approvare il Bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31 dicembre 2010 costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota esplicativa e corredato dalla relazione degli Amministratori sull'andamento gestionale dell'esercizio 2010;
- 2) di proporre la destinazione dell'utile di esercizio 2010 di Euro 3.508.802,94 nel seguente modo:

| | | |
|---------------------------------------|---|--------------|
| - 5% a "riserva legale" | € | 175440,15 |
| - utile da distribuire agli azionisti | € | 1.995.559,68 |
| - a "riserva utili non distribuiti" | € | 1.337.803,11 |

L'utile da distribuire agli azionisti è stabilito nella misura pari a € 0,06 per ciascuna delle 33.259.328 azioni componenti il capitale sociale per un ammontare complessivo pari a € 1.995.559,68. Il dividendo sarà distribuito a tutte le azioni, ad eccezione delle azioni proprie possedute dalla società alla data dello stacco della cedola.

Lo stacco della undicesima cedola avverrà il 6 giugno 2011, con il pagamento del dividendo il 9 giugno 2011.

- 1) Pone quindi in votazione la prima proposta di delibera e chiede che l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano; questa viene approvata:

- con voti favorevoli di n. 5 azionisti rappresentanti in proprio azioni n. 388.511 e per delega azioni n. 20.145.225,
- con voti contrari di n. 1 azionista rappresentante per delega azioni n. 202,

- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto la proposta di delibera di approvazione del bilancio di esercizio di CSP International Fashion Group S.p.A. al 31.12.2010 è approvata.

2) Mette ai voti la seconda proposta relativa alla destinazione dell'utile d'esercizio 2010 nei termini sopra esposti e chiede che l'Assemblea proceda a votazione palese per alzata di mano; questa viene approvata:

- con voti favorevoli di n. 5 azionisti rappresentanti in proprio azioni n. 388.511 e per delega azioni n. 20.145.225,
- con voti contrari di n. 1 azionista rappresentante per delega azioni n. 202,
- e per controprova nessun astenuto.

Pertanto la proposta relativa alla destinazione dell'utile di esercizio 2010 nei termini sopra esposti è approvata.

Prende la parola il Presidente Sig. Francesco Bertoni, constata che l'ordine del giorno è stato integralmente svolto, dichiara sciolta l'Assemblea Ordinaria alle ore 10,35 e invita il Segretario a completare il verbale.

Ringrazia tutti i presenti per la partecipazione e per i contributi portati all'Assemblea e augura a tutti buona giornata.

Il Segretario

Arturo Tedoldi

Il Presidente

Francesco Bertoni

Allegato "A"

ELENCO PARTECIPANTI CON DIRITTO DI VOTO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28.04.2011 - PRIMA CONVOCAZIONE

| | <i>Cognome</i> | <i>Nome</i> | <i>numero di azioni possedute in proprio</i> | <i>numero di azioni possedute per delega</i> | <i>numero di azioni totali</i> | <i>% sul capitale</i> |
|---|----------------|-------------|--|--|------------------------------------|---------------------------|
| 1 | MARONGIU | MAURO | | 19.803.332 | 19.803.332 | 59,54% |
| 2 | BARDINI | VALTER | 305.000 | | 305.000 | 0,92% |
| 3 | BARDINI | GIORGIO | 83.510 | | 83.510 | 0,25% |
| 4 | PAGANI | GIANNI | 1.000 | | 1.000 | 0,00% |
| 5 | PEDRETTI | GABRIELE | | 341.893 | 341.893 | 1,03% |
| 6 | CARANTA | FABIO | 1 | | 1 | 0,00% |
| 7 | D'AGOSTO | LUIGI | | 202 | 202 | 0,00% |
| | Totale | | 389.511 | 20.145.427* | 20.534.938 | 61,74% |

| | *DELEGANTI: | | N. AZIONI | % SUL CAPITALE |
|----|------------------------------------|--------------|-----------|----------------|
| 1 | BERTONI | MARIA GRAZIA | 5.718.104 | 17,19 |
| 2 | BARDINI | GIORGIO | 4.000.000 | 12,03 |
| 3 | BERTONI | FRANCESCO | 5.513.742 | 16,58 |
| 4 | MORE' | GIUSEPPINA | 2.787.470 | 8,39 |
| 5 | BERTONI | MARIO | 594.672 | 1,78 |
| 6 | BERTONI | MARIANGELA | 594.672 | 1,78 |
| 7 | BERTONI | CARLO | 594.672 | 1,78 |
| 8 | FABRIS | CARLO | 202 | 0,00 |
| 9 | SEI INST MANAG TR GLOBAL VOLAT FND | | 6.238 | 0,02 |
| 10 | EMPLOYEES RET FUND-CITY OF DALLAS | | 43.155 | 0,13 |

| | | | |
|----|--|------------|-------|
| 11 | NEW YORK STATE NURSES ASS.PENS PLAN | 4.399 | 0,01 |
| 12 | LGT MULTI MNGR FD II | 30.952 | 0,09 |
| 13 | DGAM EAFE EQUITY FUND L.P. | 8.748 | 0,03 |
| 14 | PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO | 68.197 | 0,21 |
| 15 | MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN | 57.928 | 0,18 |
| 16 | NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3OFFSHORE MASTER L.P. | 2.184 | 0,01 |
| 17 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND | 56.733 | 0,18 |
| 18 | STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 16.818 | 0,05 |
| 19 | STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD | 816 | 0,00 |
| 20 | UPS GROUP TRUST | 21.214 | 0,06 |
| 21 | NATIONAL PENSIONS RESERVE FUNDCOMMISSION | 24.511 | 0,07 |
| | Totale | 20.145.427 | 60,57 |

IL PERSIDENTE

FRANCESCO BERTONI

Allegato "A1"

ELENCO PARTECIPANTI CON DIRITTO DI VOTO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28.04.2011 - PRIMA CONVOCAZIONE

CONTRARI – ASTENUTI – ASSENTI IN ALCUNE VOTAZIONI

| <i>Cognome</i> | <i>Nome</i> | <i>n. azioni in proprio</i> | <i>n. azioni per delega</i> | <i>votazione</i> | <i>delibere</i> |
|----------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------------------|
| D'AGOSTO | LUIGI | | 202 | CONTRARIO | APPROVAZIONE BILANCIO D'ESERCIZIO |
| D'AGOSTO | LUIGI | | 202 | CONTRARIO | DESTINAZIONE UTILE D'ESERCIZIO |
| PAGANI | GIANNI | 1.000 | | ASSENTE | APPROVAZIONE BILANCIO D'ESERCIZIO |
| PAGANI | GIANNI | 1.000 | | ASSENTE | DESTINAZIONE UTILE D'ESERCIZIO |

Allegato "B"

ELENCO PARTECIPANTI SENSA DIRITTO DI VOTO

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28.04.2011 - PRIMA CONVOCAZIONE

| <i>Cognome e nome</i> | <i>funzioni</i> |
|-----------------------|---------------------|
| GUIDETTI DANILLA | AMMINISTRAZIONE CSP |
| GIURADEI BRUNO | AMMINISTRAZIONE CSP |
| NARDI MAURIZIO | AMMINISTRAZIONE CSP |
| CERINI ALBERTO | SOCIETA' DI REVIONE |
| FERIGO CLAUDIO | SOCIETA' DI REVIONE |