

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& *Associati*

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

ATTO

6 maggio 2015
REP. N. 22.956/13.433

NOTAIO MARIO NOTARI

Repertorio n. 22956

Raccolta n. 13433

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'

Banzai S.p.A.

tenutasi in data 27 aprile 2015

REPUBBLICA ITALIANA

6 maggio 2015

L'anno duemilaquindici, il giorno sei del mese di maggio,
in Milano, in Via Metastasio n. 5,
io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio
Notarile di Milano,
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea or-
dinaria della società

"Banzai S.p.A."

con sede in Milano (MI), corso Garibaldi n. 71, capitale sociale euro
812.297,00 interamente versato, numero di iscrizione nel Registro del-
le Imprese di Milano, sezione ordinaria, e codice fiscale 03495470969,
Repertorio Economico Amministrativo n. 1678453, società con azioni
quotate presso Borsa Italiana S.p.A.,
tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 27 aprile 2015in Milano, in Corso Magenta 61,presso il Centro Congressi Palazzo Stelline.

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società
medesima, e per essa dal presidente del consiglio di amministrazione,
nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di de-
posito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Alle ore 16,35 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art.
12 dello statuto sociale, il Presidente del consiglio di amministra-
zione Paolo Guglielmo Luigi Ainio, il quale dichiara:

☐ che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Tele-
matico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

☐ che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per
il giorno 27 aprile 2015 alle ore 16,30 in questo luogo, in unica con-
vocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul
quotidiano "MF Milano Finanza" in data 26 marzo 2015;

☐ che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione
dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del d.lgs. n.
58/1998 ("TUF");

☐ che, per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti
i signori:

- Paolo Guglielmo Luigi Ainio
- Matteo Bruno Renzulli
- Andrea Biasco
- Ezilda Mariconda

Avendo giustificato la propria assenza i consiglieri Pietro Boroli,
Anna Gatti e Giuseppe Stefano Quintarelli.

- ☐ che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti:
 - Francesco Perrini presidente
 - Giuliano Foglia sindaco effettivo
 - Stefania Bettoni sindaco effettivo
- ☐ che sono presenti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
- ☐ che il capitale sociale di euro 812.297,00 è diviso in n. 40.614.850 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- ☐ che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 24 azionisti rappresentanti numero 23.096.326 azioni ordinarie pari al 56,86% delle complessive n. 40.614.850 azioni ordinarie;
- ☐ che per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- ☐ che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- ☐ che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- ☐ che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;
- ☐ che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione - con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione - costituirà allegato del verbale assembleare;
- ☐ che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF (e normativa di riferimento) e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento è il seguente

NOMINATIVO	n. azioni	%
<i>Paolo Guglielmo Luigi Ainio (direttamente e indirettamente tramite Pups S.r.l. e Arepo Fiduciaria S.p.A.)</i>	8.862.850	21,82%
<i>Sator Private Equity Fund "A", LP (indirettamente tramite Arepo BZ S.a.r.l.)</i>	8.613.850	21,21%

- ☐ che la società detiene n. 285.250 azioni proprie;
- ☐ che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare.

Il presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno, ivi comprese quelle relative al mancato

rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

Nessuna dichiarazione viene resa.

Indi il presidente:

- ☐ informa che la società non ha designato un rappresentante per l'invio di deleghe ai sensi dell'art. 135-undecies TUF;
- ☐ chiede ai partecipanti dell'assemblea che dovessero uscire dalla sala di segnalare al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- ☐ fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- ☐ comunica ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- ☐ comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti;
- ☐ avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, al fine di facilitare la verbalizzazione, fatta precisazione che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Rilevato che non viene resa alcuna dichiarazione, il presidente dichiara validamente costituita l'assemblea e, richiamato l'art. 14 dello statuto sociale, invita l'assemblea a richiedere a me notaio di redigere il verbale della presente riunione. In mancanza di contrari o astenuti, egli mi conferma l'incarico quale notaio e segretario dell'assemblea e dà lettura del seguente.

ORDINE DEL GIORNO,

- " 1. *Nomina di un amministratore.*
2. *Rideterminazione del compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.*
3. *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e relazione finanziaria annuale.*
4. *Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs 58/98.*
5. *Approvazione Regolamento Assembleare."*

Con riferimento a tale ordine del giorno il presidente informa che sono state pubblicate sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, oltre alla relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

* * * * *

In relazione al **primo punto all'ordine del giorno**, il presidente ricorda che in data 22 gennaio 2015, a seguito delle dimissioni rassegnate da un consigliere, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina per cooptazione di Stefano Quintarelli, il cui mandato, ai

sensi e per gli effetti dell'art. 2386 del Codice Civile, viene a scadere con l'odierna assemblea.

Si rende pertanto necessario, ai fini dell'integrazione del Consiglio di Amministrazione, provvedere alla nomina del nuovo amministratore, il quale resterà in carica sino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione.

Precisa che la nomina del nuovo consigliere avverrà senza fare applicazione del sistema del voto di lista e, quindi, tramite deliberazione assunta a maggioranza relativa, ai sensi dell'articolo 15 dello statuto sociale.

Il presidente informa inoltre l'assemblea che la dichiarazione di disponibilità ad accettare la candidatura e l'informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali del candidato, con l'indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente, sono state depositate presso la sede legale della società e sono consultabili sul sito internet della società.

Tutto ciò premesso, a nome del Consiglio di Amministrazione il presidente invita l'assemblea a voler provvedere alla nomina del nuovo consigliere, proponendo a tal fine la conferma di Stefano Quintarelli.

Tutto ciò esposto, il presidente invita me notaio a dare lettura della proposta di deliberazione, formulata in base alla relazione degli amministratori, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Banzai S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di nominare Consigliere di Amministrazione della Società il Signor Stefano Quintarelli, nato il 14 giugno 1965 a Negrar (VR), domiciliato per la carica presso la sede legale della Società, codice fiscale QNT GPP 65H14 F861E, che resterà in carica sino alla data di scadenza dell'attuale Consiglio, ossia fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015."

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra.

Comunica che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 24 azionisti portatori di n. 23.096.326 azioni, pari al 56,86% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 23.096.326 voti

contrari: nessuno

astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *

In relazione al **secondo punto all'ordine del giorno**, il presidente ri-

corda che prima della quotazione, in data 6 giugno 2013, l'assemblea ha determinato per gli esercizi 2013, 2014 e 2015 il compenso per ciascun consigliere in euro 1.000,00 in ragione d'anno e del collegio sindacale in misura pari ad Euro 52.500,00 in ragione d'anno, di cui euro 22.500,00 al Presidente ed euro 15.000,00 a ciascun Sindaco Effettivo.

In considerazione del maggior impegno che verrà richiesto al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale a seguito della quotazione della società, avvenuta il 16 febbraio scorso, si propone di rideterminare il compenso degli organi sociali, in misura conforme all'attuale situazione della Società.

Tutto ciò esposto, il presidente invita me notaio a dare lettura della proposta di deliberazione, formulata in base alla relazione degli amministratori, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Banzai S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

A. di riconoscere agli attuali Consiglieri di Amministrazione, su conforme proposta del Comitato Remunerazioni, per il restante periodo durante il quale gli stessi rimarranno in carica, e cioè fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, un compenso pari ad Euro 10.000 annui lordi per ciascun Consigliere di Amministrazione;

B. di riconoscere al Collegio Sindacale, per il restante periodo durante il quale lo stesso rimarrà in carica, e cioè fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, un compenso complessivo pari ad Euro 70.000 annui lordi, di cui Euro 30.000 al Presidente ed Euro 20.000 a ciascun Sindaco Effettivo."

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra.

Comunica che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 24 azionisti portatori di n. 23.096.326 azioni, pari al 56,86% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 23.096.326 voti

contrari: nessuno

astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *

In relazione al **terzo punto all'ordine del giorno**, il presidente apre la trattazione ricordando che è stato messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge e distribuito agli intervenuti il fascicolo contenente tra l'altro il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato

al 31 dicembre 2014, unitamente alle relazioni e ai documenti prescritti dalla legge.

Informa che la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., per la revisione del bilancio civilistico e consolidato al 31 dicembre 2014, ha comunicato di aver impiegato n. 555 ore complessive per un corrispettivo totale di euro 42.000,00.

In considerazione del fatto che la relazione finanziaria annuale predisposta dal Consiglio di Amministrazione è stata messa a disposizione del pubblico ai sensi di legge, il presidente ne omette la lettura e procedo invece a illustrare sinteticamente i dati dell'esercizio.

Egli fa quindi presente che a livello di consolidato il gruppo ha chiuso con ricavi per 185 milioni di euro con una crescita del 21 per cento rispetto all'anno precedente; sottolinea che il fatturato dell'e-commerce è stato di 153 milioni di euro e di 21,1 milioni di euro quello relativo alla divisione vertical content. Oltre alla crescita dei ricavi, la società ha avuto una crescita della marginalità lorda del 15 per cento, per 41,7 milioni di euro e l'EBITDA è cresciuto del 53 per cento, per 3,8 milioni di euro. L'EBIT è negativo per 1,9 milioni di euro, in miglioramento dello 0,5 per cento rispetto all'anno scorso. Il risultato netto consolidato è pari a meno 2,2 milioni di euro.

Per quanto riguarda, invece, il bilancio della capogruppo, i ricavi sono pari ad euro 1,6 milioni e si riferiscono esclusivamente a riaddebiti nei confronti di società appartenenti al gruppo per servizi corrisposti alle stesse. L'EBITDA è pari a meno 3,2 milioni di euro e la perdita ammonta a 2,65 milioni di euro.

Al termine di questa esposizione, il presidente chiede quindi a me notaio di dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, con l'ulteriore specificazione della riserva da utilizzare per la copertura delle perdite, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

*"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Banzai S.p.A.,
- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della relazione finanziaria annuale, pubblicata ai sensi dell'art. 154-ter TUF,*

delibera

*1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, che evidenzia una perdita pari ad Euro 2.659.887;
2. di coprire detta perdita mediante utilizzo, per corrispondente importo, della riserva sovrapprezzo azioni."*

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra.

Comunica che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 24 azionisti portatori di n. 23.096.326 azioni, pari al 56,86% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente

risultato:

favorevoli: n. 23.096.326 voti

contrari: nessuno

astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *

In relazione al **quarto punto all'ordine del giorno**, il presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, il Consiglio di Amministrazione sottopone al vaglio consultivo degli azionisti la Relazione in materia di remunerazione.

Il presidente invita me notaio a dare lettura della proposta di deliberazione, formulata in base alla relazione degli amministratori, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Banzai S.p.A.,

- preso atto della Relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e redatta ai sensi degli articoli 123-ter del Testo Unico della Finanza e 84-quater del Regolamento Emittenti,

- esaminata in particolare la Sezione Prima relativa alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica,

- avuto riguardo al Codice di Autodisciplina delle società quotate, al quale la Società aderisce,

delibera

in senso favorevole sulla sezione prima delle relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli articoli 123-ter del Testo Unico della Finanza e 84-quater del Regolamento Emittenti."

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra.

Comunica che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 24 azionisti portatori di n. 23.096.326 azioni, pari al 56,86% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 22.933.368 voti

contrari: n. 162.958 voti (Unilever UK Pension Fund)

astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

* * * * *

In relazione al **quinto punto all'ordine del giorno**, il presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 6), c.c., un re-

golamento assembleare volto a disciplinare l'ordinato e funzionale svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società.

Il presidente invita me notaio a dare lettura della proposta di deliberazione, formulata in base alla relazione degli amministratori, dopo di che aprirà la discussione.

La proposta è la seguente:

*"L'Assemblea ordinaria di Banzai S.p.A.,
delibera*

di approvare il testo del Regolamento Assembleare predisposto dal Consiglio di Amministrazione e allegato alla Relazione degli amministratori."

A questo punto il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra.

Comunica che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 24 azionisti portatori di n. 23.096.326 azioni, pari al 56,86% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 23.096.326 voti

contrari: nessuno

astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *

Null'altro essendovi a deliberare, dichiaro sciolta la seduta alle ore 16,55.

* * * * *

Si allegano al presente atto i seguenti documenti:

"A" Elenco degli intervenuti.

"B" Regolamento Assembleare, quale pubblicato sul sito Internet della Società.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,00 di questo giorno sei maggio duemilaquindici.

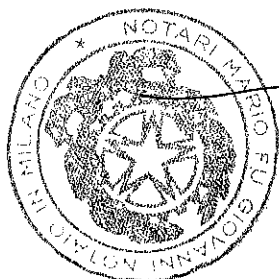
Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di quattro mezzi fogli ed occupa otto pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

ELENCO PARTECIPANTI

n. 22956/13433 rep.

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
			1	2	3	4	5
AINIO PAOLO GUGLIELMO LUIGI - IN RAPPRESENTANZA DI PUPS SRL RICHIEDENTE: BANCA AKROS SPA	7.961.927		-	-	-	-	-
		8.183.677					
BERETTA ALBERTO - IN RAPPRESENTANZA DI AREPO FIDUCIARIA SRL MTO 00673 RICHIEDENTE: BCA PROFILO SPA -MI	0	1.041.673	-	-	-	-	-
		1.041.673					
CERILLI MASSIMILIANO - PER DELEGA DI PRINCIPIA S.G.R. - SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.P.A. RICHIEDENTE: BANCA POP VICENZA PRINCIPIA SGR SPA - RUBRICA FONDO PRINCIPIA	0	533.300	-	-	-	-	-
		784.550	-	-	-	-	-
		1.317.850					
SATOLLI MARIA PAOLA - PER DELEGA DI AREPO BZ SARL RICHIEDENTE: BCA PROFILO SPA -MI	0	8.613.850	-	-	-	-	-
		8.613.850					
SIGLIENTI STEFANO ROBERTO - PER DELEGA DI BENEDETTINA SPA RICHIEDENTE: BANCA AKROS SPA BARBI GINEVRA RICHIEDENTE: BANCA AKROS SPA MAZZEI ROBERTO RICHIEDENTE: BANCA AKROS SPA MICHELI ASSOCIATI SRL	381.000	495.150	-	-	-	-	-
		138.450	-	-	-	-	-
		6.000	-	-	-	-	-
		1.737.250	-	-	-	-	-
		2.757.850					
VEGEZZI VALENTINA - PER DELEGA DI ATLAS MASTER FUND LTD RICHIEDENTE: MORGAN STANLEY AND CO. LLC WWF UK THE LIVING PLANET CENTRE THE SAVE THE CHILDREN FUND SCHNEIDER TRUSTEES LIMITED CHURCH OF SCOTLAND PENSION INVESTMENT FUND LTD ATLAS ENHANCED MASTER FUND RICHIEDENTE: MORGAN STANLEY AND CO. LLC BALYASNY ASSET MANAGEMENT LP RICHIEDENTE: MORGAN STANLEY AND CO. LLC THE PITNEY BOWES PENSION FUND AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY UNILEVER UK PENSION FUND AGENTE: NORTHERN TRUST COMPANY NATIONAL WESTMINSTER BK PLC AS TRUSTEE OF NEWTON OSPREY FUND NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC AS TRUSTEE OF NEWTON SRI FUND THE REPRESENTATIVE BODY OF THE CHURCH IN WALES DIOCESE OF HEXHAM AND NEWCASTLE	0	64.318	-	-	-	-	-
		21.251	-	-	-	-	-
		36.123	-	-	-	-	-
		75.486	-	-	-	-	-
		22.266	-	-	-	-	-
		35.682	-	-	-	-	-
		29.235	-	-	-	-	-
		149.455	-	-	-	-	-
		162.958	-	-	-	-	-
		63.597	-	-	-	-	-
		125.471	-	-	-	-	-
		359.130	-	-	-	-	-
		36.454	-	-	-	-	-
		1.181.426					



Handwritten signature

Legenda:

1: NOMINA DI UN AMMINISTRATORE; 2: RIDETERMINAZIONE COMPENSI CDA E CS; 3: BILANCIO 2014; 4: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; 5: APPROVAZIONE REGOLAMENTO ASSEMBLEARE;

-: Presente; X: Assente alla votazione

Pagina: 1

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "B" all'atto
 in data... 6-5-2015
 n. 22956/13433 rep.

banzal^o

Allegato "A"

REGOLAMENTO ASSEMBLEARE

Articolo 1

Ambito di applicazione

Il presente regolamento (il "Regolamento") disciplina lo svolgimento delle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società.

Ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari, per quanto non espressamente previsto dal Regolamento, provvede il Presidente della riunione (nel seguito il "Presidente") adottando – come da legge e Statuto – le misure e le soluzioni ritenute più opportune.

Articolo 2

Verifica della legittimazione all'intervento in assemblea e accesso ai locali della riunione

Possono partecipare all'Assemblea, con diritto di intervento alla discussione e di voto coloro che ne sono legittimati ai sensi della disciplina applicabile (i "Partecipanti").

Fatta salva diversa indicazione nell'avviso di convocazione, l'identificazione personale e la verifica della legittimazione alla partecipazione all'Assemblea hanno inizio nel luogo di svolgimento della stessa almeno un'ora prima di quella fissata per la riunione. Identificati i Partecipanti e verificata la loro legittimazione, il personale ausiliario messo a disposizione dalla Società rilascia apposito contrassegno di riconoscimento valido ai fini del controllo e dell'esercizio del voto.

Ai Partecipanti è assicurata la possibilità di seguire il dibattito, intervenire nel corso del medesimo, esercitare il diritto di voto, con le modalità tecniche volta per volta determinate dal Presidente della riunione.

I Partecipanti che, dopo l'ammissione in Assemblea, per qualsiasi ragione si debbano allontanare dai locali in cui questa si svolge ne danno comunicazione al personale ausiliario.

Possono assistere alla riunione assembleare i membri del Consiglio di Amministrazione, i membri del Collegio Sindacale nonché, con le modalità stabilite dal Presidente, i dirigenti ed i dipendenti della Società o delle società del Gruppo, rappresentanti della società di revisione legale ed altri soggetti la cui presenza sia ritenuta utile in relazione agli argomenti oggetto di trattazione.



Con il consenso del Presidente, possono seguire i lavori professionisti, consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati, accreditati per la singola Assemblea, cui potranno essere messi a disposizione specifici spazi. Coloro che sono accreditati per seguire i lavori devono farsi identificare dagli incaricati della Società, all'ingresso dei locali nei quali si tiene l'Assemblea, e ritirare apposito contrassegno di controllo da esibire a richiesta.

Il Presidente, prima dell'illustrazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, dà notizia della partecipazione e dell'assistenza alla riunione dei soggetti indicati nei precedenti commi del presente articolo.

Articolo 3

Costituzione Assemblea ed apertura lavori

Il Presidente, ai sensi di legge e di Statuto, dirige i lavori assembleari, assicurando le migliori condizioni di un suo ordinato ed efficace svolgimento.

Il Presidente può consentire l'utilizzo di strumenti di registrazione audio-video e di trasmissione.

Il Presidente è assistito nella conduzione dei lavori e nella redazione del verbale da un Segretario. Il Segretario non è necessario quando sia presente un Notaio. Il Segretario o il Notaio possono a propria volta farsi assistere da persone di propria fiducia.

Il Presidente può utilizzare personale ausiliario ai fini della gestione delle procedure di voto (ivi inclusa la verifica della validità delle schede di voto per corrispondenza), così come per assicurare il necessario supporto tecnico ed il servizio d'ordine.

Nel corso della riunione il Presidente, ove ne ravvisi l'opportunità e salva opposizione della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, può sospendere i lavori per un tempo non superiore a tre ore.

In apertura dei lavori il Presidente riepiloga gli argomenti all'ordine del giorno della riunione. Il Presidente stabilisce l'ordine di discussione delle materie da trattare, anche in successione diversa da quella risultante dall'avviso di convocazione.

È sua facoltà prevedere una discussione unitaria su più punti all'ordine del giorno, ovvero articolare il dibattito separatamente per singoli punti all'ordine del giorno.

Il Presidente e, su suo invito, coloro che assistono alla riunione ai sensi del precedente articolo 3, comma 1, illustrano gli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente ha facoltà di concedere ai soci che abbiano richiesto, ai sensi di legge e di Statuto, l'integrazione delle materie da trattare in Assemblea un tempo non superiore a 15 minuti per illustrare le corrispondenti proposte deliberative e per esporne le motivazioni.

Articolo 4

Svolgimento dell'Assemblea. Interventi e repliche

banzai^o

Il Presidente dirige e disciplina la discussione, assicurando la correttezza del dibattito ed impedendo che sia turbato il regolare svolgimento dell'Assemblea.

Il Presidente, tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli punti all'ordine del giorno, può determinare in apertura di riunione il periodo di tempo, comunque non inferiore a 15 minuti, a disposizione di ciascun oratore per svolgere il proprio intervento.

Il Presidente richiama i Partecipanti a rispettare i limiti di durata preventivamente fissati per gli interventi, oltre che ad attenersi alle materie poste all'ordine del giorno.

In caso di eccessi e/o abusi, il Presidente inviterà a concludere gli interventi e le repliche che eccedano la durata massima stabilita o non siano pertinenti gli argomenti posti in discussione e, previo invito a concludere l'intervento, toglie la parola all'azionista che non si attenga a tale invito.

Il Presidente invita ad allontanarsi dalla sala della riunione, per tutta la fase della discussione, gli azionisti che, nonostante i richiami all'ordine, non consentano il regolare svolgimento dei lavori assembleari.

Coloro che intendono prendere la parola, debbono chiederlo al Presidente o al Segretario, indicando l'argomento al quale l'intervento si riferisce. La richiesta può essere presentata fin tanto che il Presidente non abbia dichiarato chiusa la discussione sull'argomento al quale la domanda di intervento si riferisce.

I Partecipanti possono chiedere di prendere la parola una seconda volta nel corso della stessa discussione, per una durata non superiore a cinque minuti, unicamente al fine di effettuare una replica o di formulare dichiarazioni di voto.

Il Consiglio di Amministrazione ed i Partecipanti hanno facoltà di avanzare, motivandole, proposte di deliberazione alternative, di modifica o integrazione rispetto a quelle eventualmente in origine formulate dal Consiglio di Amministrazione. Il Presidente valuta la compatibilità delle proposte in relazione all'ordine del giorno della riunione e alle disposizioni applicabili.

Possono intervenire alla discussione i membri del Consiglio di Amministrazione ed i Sindaci. Possono altresì prendere la parola, su invito del Presidente, anche per fornire risposte a eventuali richieste di chiarimento, coloro che assistono alla riunione ai sensi del precedente articolo 3, comma 1.

Alle domande dei soci pervenute prima dell'Assemblea nel rispetto delle modalità e dei termini indicati nell'avviso di convocazione, è data risposta nel corso dei lavori quando già non siano state soddisfatte mediante pubblicazione sul sito *internet* della Società in formato "*domanda e risposta*".

Articolo 5

Sospensione dell'Assemblea

banzai^o

Nel corso della riunione il Presidente, ove ne ravvisi l'opportunità e salva opposizione della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea, può sospendere i lavori per un tempo non superiore a tre ore.

Articolo 6

Votazione

Prima di dare inizio alle operazioni di voto il Presidente riammette all'assemblea coloro che ne siano stati allontanati a norma dell'art. 3.4 del presente Regolamento.

Il Presidente adotta le opportune misure ai fini dell'ordinato svolgimento delle votazioni, disponendo che la votazione su un argomento intervenga immediatamente dopo la chiusura della relativa discussione, oppure al termine del dibattito su tutti i punti all'ordine del giorno.

Il Presidente stabilisce le modalità di svolgimento di ciascuna votazione nonché le modalità di rilevazione e computo dei voti ed è responsabile dell'accertamento dei risultati.

Il voto può essere espresso prima dell'Assemblea per corrispondenza e, quando previsto nell'avviso di convocazione, in via elettronica, con le modalità indicate dalla Società.

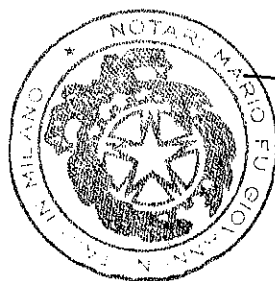
La valutazione della legittimazione al voto del votante e in generale la valutazione della validità del voto espresso e la sua interpretazione sono competenza del Presidente.

Ultimate le operazioni di scrutinio con l'ausilio degli scrutatori e del Segretario, vengono proclamati i risultati della votazione.

Articolo 7

Disposizioni finali

Per quanto non previsto dal presente Regolamento si applicano le disposizioni del Codice Civile, delle leggi speciali in materia e dello Statuto.



Mario Fu Gioianni

SPAZIO ANNULLATO

REGISTRAZIONE

Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonchè per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

- In bollo**: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.) ovvero tramite la competente Camera di Commercio.
- In bollo**: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
- In carta libera**: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

- Copia su supporto informatico**, conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.
Milano, data dell'apposizione della firma digitale.
- Copia cartacea**: la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.
Milano, data apposta in calce

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Milano, autorizzata dalla Direzione Regionale delle Entrate D.R.E. Lombardia - S.S. Milano prot. N. 3/4774/2000 del 19 luglio 2000.