

Verbale della assemblea ordinaria di
ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.p.A.
del 27 aprile 2010

Il giorno 27 aprile 2010, alle ore 10,30 in Segrate (MI), via Mondadori n. 1, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di prima convocazione di *Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.*

La signora *Marina Elvira Berlusconi*, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale assume la presidenza dell'assemblea e chiama a redigere il verbale il notaio *Renata Mariella*, sul consenso unanime degli intervenuti.

Il **Presidente** informa, comunica e dà atto che:

- oltre ad esso **Presidente** sono presenti gli amministratori signori:

Maurizio Costa, Vice Presidente e Amministratore delegato, Pasquale Cannatelli, Martina Forneron Mondadori, Mario Resca, Marco Spadacini, Carlo Maria Vismara

- sono pure presenti i sindaci signori:

- Ferdinando Superti Furga, Presidente, Franco Carlo Papa e Francesco Antonio Giampaolo.

Assenti giustificati gli altri amministratori;

- il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, ammonta ad euro 67.451.756,32 suddiviso in numero 259.429.832 azioni ordinarie da nominali euro 0,26 cadauna;

- risultano al momento intervenuti, in proprio o per delega, n. 47 azionisti per complessive numero 165.698.721 azioni con diritto di voto, pari al 63,8703 % del capitale sociale;

- è stata verificata la conformità delle deleghe rispetto alle disposizioni dell'art. 2372 cod. civ. e che le comunicazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ai fini della partecipazione all'assemblea sono conformi alle vigenti disposizioni. In proposito si riserva di comunicare nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati delle presenze;

- ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati

esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, come specificato nell'informativa ai sensi dell'art. 13 del citato decreto legislativo messa a disposizione di tutti gli intervenuti;

- l'elenco nominativo degli azionisti 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 pignorati, riportatori e usufruttuari è a disposizione. L'elenco, completato dai nominativi dei soggetti che eventualmente intervenissero successivamente, sarà allegato, quale sua parte integrante, al verbale dell'assemblea.

Saranno inoltre allegati al verbale dell'assemblea, quale sua parte integrante, l'elenco nominativo dei soggetti che abbiano espresso rispettivamente voto favorevole, contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni possedute;

- i nominativi degli azionisti, con il numero di azioni da ciascuno possedute e le relative percentuali di partecipazioni, che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione alla data odierna sono i seguenti:

Azionista	n.ro azioni ord. possedute	% sul capitale
<u>Silvio Berlusconi</u> (indirettamente tramite Fininvest S.p.a.)	130.065.514	50,135%
<u>Silchester International Investors LTD</u> (in qualità di gestore, tra gli altri, del fondo Silchester International Investors International Value Equity Trust, che detiene il 6,047% e del fondo Silchester International Investors International Value Equity Group Trust, che detiene il 3,225%)	31.895.786	12,294%
<u>Tweedy Brown Company LLC</u> (in qualità di gestore, tra gli altri, del fondo Tweedy Browne Global Fund che detiene il 4,124%)	12.669.738	4,883%

- alla data odierna la società detiene direttamente n. 17.850.101 azioni proprie ordinarie e che ulteriori n. 4.517.486 azioni Mondadori ordinarie sono detenute dalla controllata Mondadori International S.A. Le azioni proprie complessive detenute sono quindi n. 22.367.587, pari all'8,62 % del capitale sociale;
- non consta al Consiglio l'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 in merito all'esercizio dei diritti inerenti le azioni o al trasferimento delle stesse;
- come raccomandato dalla Consob, analisti finanziari, giornalisti accreditati ed esperti sono stati messi in condizione di seguire i lavori assembleari;
- assiste alla riunione un rappresentante della Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.a. e che, per far fronte alle esigenze organizzative dei lavori, assistono all'assemblea alcuni dipendenti della società;
- il progetto di bilancio al 31 dicembre 2009 della Arnoldo Mondadori Editore S.p.a. ed il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2009, approvati dal consiglio di amministrazione in data 23 marzo 2010, sono stati resi disponibili, presso la sede legale e la Borsa Italiana S.p.a., nonché pubblicati sul sito internet aziendale a decorrere dal 9 aprile 2010, unitamente all'ulteriore documentazione di cui agli articoli 2429 cod. civ., 40 e 41 del decreto legislativo 127/1991, 154 ter del decreto legislativo 58/1998 e alle relazioni della società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- con le modalità sopra indicate sono state inoltre rese disponibili le relazioni illustrative degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno;
- relativamente alle relazioni illustrative degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea, sono stati effettuati gli adempimenti informativi nei termini e con le modalità previste dal regolamento Consob n. 11971/1999 e dall'art. 3 del decreto del Ministero di Grazia e Giustizia 5 novembre 1998 n. 437; con riferimento al punto 3 dell'ordine del giorno è stata inoltre resa disponibile presso la sede legale, Borsa Italiana S.p.a e sul sito internet aziendale la proposta motivata del collegio sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione;
- nell'avviso di convocazione dell'assemblea è stata data indicazione in merito ai citati adempimenti informativi;
- i fascicoli di bilancio e le relazioni illustrative degli amministratori, peraltro distribuiti all'ingresso, sono stati inoltre inviati agli azionisti che ne hanno fatto richiesta e sono a disposizione degli azionisti intervenuti;

- l'avviso di convocazione è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Foglio delle inserzioni n. 33 del 18 marzo 2010, e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 26 marzo 2010.

Il **Presidente** dichiara pertanto l'assemblea validamente costituita, in prima convocazione, ai sensi di legge e dell'art. 16 dello statuto sociale per trattare il seguente:

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e relazioni del collegio sindacale e della società di revisione; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009.
2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile.
3. Proposta motivata del collegio sindacale relativa al conferimento, per gli esercizi 2010 – 2018, dell'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato;deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il **Presidente** quindi:

- invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 2359 bis del codice civile, a dichiararlo e ciò a valere per tutte le deliberazioni;
- fa presente che è in funzione in sala e nella sala adiacente un impianto di registrazione degli interventi;
- precisa che lo svolgimento dell'assemblea viene audio e video registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale e che la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale stesso; la registrazione sarà quindi cancellata come precisato nell'informativa ex art. 13 del decreto legislativo n. 196/2003 messa a disposizione di tutti gli intervenuti;
- prega gli azionisti che si dovessero assentare, anche temporaneamente, di farlo constatare al personale incaricato all'uscita della sala comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate e consegnando la scheda di partecipazione che verrà restituita in caso di rientro;
- comunica che, salvo diverse decisioni, le votazioni saranno effettuate per alzata di mano.

Punto 1 all'ordine del giorno

Passando quindi alla trattazione del punto 1 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura, e precisamente: *Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione e relazioni del collegio sindacale e della società di revisione; deliberazioni relative. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009*, il **Presidente** ai sensi della comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996 fornisce l'indicazione, a consuntivo, del numero di ore impiegate e del corrispettivo fatturato dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.a. per la revisione del bilancio civilistico e del bilancio consolidato dell'esercizio 2009, oltre che per la revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2009, nell'ambito dell'incarico conferito dall'assemblea del 23 aprile 2007:

Documento	Numero Ore a consuntivo
Revisione del Bilancio di esercizio (incluse verifiche trimestrali)	2.980
Revisione del Bilancio consolidato	413
Revisione limitata della relazione semestrale consolidata	1.213
Totale ore	4.606

Corrispettivo complessivo (inclusivo di contributo Consob e Istat) pari ad euro: 459.635

A questo punto il **Vice Presidente** e **Amministratore Delegato Maurizio Costa**, su invito del Presidente, procede ad una presentazione al fine di illustrare, tra l'altro, i dati più significativi del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2009 e le parti salienti della relazione sulla gestione, anche con l'ausilio di slides.

Accingendosi il **Presidente** alla lettura del progetto di bilancio al 31 dicembre 2009, del bilancio consolidato e delle relative relazioni degli amministratori sull'andamento della gestione e della società di revisione, documenti contenuti nel fascicolo distribuito agli intervenuti interviene il signor Renato Papetti in rappresentanza dell'azionista Fininvest S.p.A in considerazione del fatto che l'Amministratore Delegato ha già adeguatamente illustrato la situazione generale, che a tutti gli intervenuti è stato distribuito un fascicolo a stampa contenente tutti i predetti documenti di bilancio e che tali documenti sono stati

depositati nei termini di legge, unitamente alle relazioni degli Amministratori su tutti i punti all'ordine del giorno dell'assemblea, propone di omettere la lettura dei documenti di bilancio e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di revisione e del Collegio Sindacale e dare lettura unicamente delle proposte di deliberazioni del Consiglio di Amministrazione; propone, altresì, che la proposta di omissione valga anche per le relazioni relative ai successivi punti all'ordine del giorno

Il **Presidente** sottopone all'approvazione dell'assemblea, per alzata di mano, la proposta formulata dall'azionista.

L'assemblea unanime approva.

Il **Presidente** invita il notaio a dare lettura delle proposte di delibere del consiglio di amministrazione, riportate a pag. 53 del fascicolo di bilancio distribuito e di seguito trascritte.

Il **Presidente** dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 1 dell'ordine del giorno ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega ed informa che le risposte verranno date al termine degli interventi.

Chiede la parola l'azionista **Filippo Bonfiglietti**, per fare qualche ragionamento sul ruolo degli editori, soprattutto in relazione al periodo di crisi della "carta stampata" in cui si trova l'editoria in generale. Si domanda, in particolare, di quali mezzi possano disporre oggi gli uomini e le donne, che abbiano voglia di fare proposte positive e costruttive, per farsi conoscere: a suo avviso, il mezzo migliore sono proprio i libri di carta stampata. Risulta difficile infatti, continua **Bonfiglietti**, almeno per quanto lo riguarda personalmente, leggere un libro via *internet*, e quindi sono gli editori che, a suo avviso, devono impegnarsi a pubblicare e così a diffondere i libri di autori poco conosciuti o esordienti.

E' consapevole, peraltro, delle difficoltà che si incontrano per far emergere nuovi autori: lui stesso ha scritto un libro sulle politiche ambientali di vari Stati e un libro sugli incendi nei boschi, ma nessun editore li ha pubblicati, e un libro sull'acqua pubblicato da un piccolo editore, che ha avuto buone recensioni, ma nessun successo.

Termina il suo intervento con un messaggio accorato: scoprire nuovi talenti può voler dire fare investimenti.

Su invito del **Presidente**, risponde l'**Amministratore Delegato ing. Costa**, il quale anzitutto sottolinea l'importanza e anzi la necessità per la società di presidiare sia il

mercato della carta stampata, di cui non si deve assolutamente dimenticare il valore, sia quello dell'editoria digitale: le nuove generazioni, infatti, utilizzano in gran parte strumenti elettronici.

L'**Amministratore Delegato** passa poi a fornire qualche dato relativamente all'emersione dei nuovi talenti: fa presente come la società pubblichi ogni anno circa 1.500 novità, selezionate da un numero di dieci volte superiore, ma come, altresì, debba comunque sempre rispettare certe regole economiche, in modo da assicurare un bilanciamento tra proposta, la più ampia possibile e resti di magazzino. Ricorda, peraltro, come un autore esordiente, Paolo Giordano, abbia vinto il premio Strega con il suo primo libro edito da Mondadori.

L'attenzione ai giovani e/o nuovi autori da parte della società c'è, assicura l'**Amministratore Delegato**, e la società si sforza costantemente per attuare un processo di selezione il più centrato possibile, anche se qualche volta sono stati commessi degli errori.

Il punto importante, conclude l'**Amministratore Delegato**, consiste proprio nel continuare a selezionare autori di qualità.

Nessun altro chiedendo la parola il **Presidente**

- dichiara chiusa la discussione sul punto 1 dell'ordine del giorno;
- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati rispetto a quanto precedentemente comunicato;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,34), la proposta di delibera, relativa al punto 1 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura di seguito trascritta.

“l'Assemblea degli Azionisti della Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. riunita in sede ordinaria,

preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione

delibera

1. *di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 in ogni loro parte e risultanza;*
2. *di destinare integralmente a riserva straordinaria (inclusa nella voce “Altre riserve”) l'utile netto dell'esercizio di euro 53.179.772,38*

La proposta è approvata **all'unanimità**, nessun contrario, nessun astenuto.

Il tutto come da dettaglio allegato.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Punto 2 all'ordine del giorno

Il **Presidente** passa quindi alla trattazione del punto 2 all'ordine del giorno, recante “Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357 ter del codice civile”

Su invito del **Presidente**, il **Segretario** dà lettura delle proposte di deliberazione riportate nel fascicolo, distribuito agli intervenuti, contenente la relazione illustrativa degli amministratori di seguito trascritte:

*“l'Assemblea ordinaria di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.,
vista la relazione del Consiglio di Amministrazione
delibera*

1. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più volte, ad un corrispettivo unitario minimo non inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente l'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e massimo non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente l'operazione di acquisto aumentato del 10%, di un numero massimo di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 fino al limite – tenuto conto delle azioni proprie già in portafoglio alla società e delle azioni della società possedute da società controllate – del 15 % del capitale sociale. La definizione dei volumi e dei prezzi unitari di acquisto dovrà comunque avvenire secondo le condizioni regolate dall'art. 5 del Regolamento (CE) 2273/2003.*

La durata della presente autorizzazione è stabilita fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010 e comunque per un periodo non superiore a 18 mesi dalla data della presente deliberazione;

2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della società, secondo le modalità consentite dalla vigente normativa e così, ai sensi dell'art. 144 bis comma 1 lettera b)*

del regolamento Consob n. 11971/1999, 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;

3. *di costituire quale riserva indisponibile ai sensi dell'art. 2357 ter, ultimo comma Cod. Civ., parte della riserva sovrapprezzo azioni per importo corrispondente agli acquisti effettuati;*

4. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 ter Cod. Civ., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio alla società, sia mediante alienazione delle stesse sui mercati regolamentati o secondo le ulteriori modalità di negoziazione previste dalla normativa applicabile, sia quale corrispettivo dell'acquisizione di partecipazioni nel quadro della politica di investimenti della società, sia a fronte dell'esercizio di diritti, anche di conversione, relativi a strumenti finanziari emessi dalla società o da terzi, attribuendo agli stessi amministratori la facoltà di stabilire di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni. Il prezzo o il valore unitario attribuito alle azioni oggetto di disposizione non dovrà essere inferiore all'80% del prezzo di riferimento del titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, ovvero, relativamente agli atti di disposizione a fronte dell'esercizio di diritti, anche di conversione, relativi a strumenti finanziari emessi dalla società o da terzi, dovrà corrispondere al relativo prezzo di esercizio o di conversione L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali;*

5. *di autorizzare il consiglio di amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 ter del Cod. Civ., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito*

gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque già in portafoglio della Società, a fronte dell'esercizio di opzioni per l'acquisto delle azioni stesse assegnate o da assegnare ai destinatari dei Piani di Stock Option istituiti dall'assemblea degli azionisti, a prezzi corrispondenti ai prezzi di esercizio delle opzioni stabiliti con le modalità di cui ai relativi regolamenti.

L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali.

Al termine della lettura, il **Presidente** dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 2 dell'ordine del giorno ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno chiedendo la parola, il **Presidente**

- dichiara chiusa la discussione
- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati rispetto a quanto precedentemente comunicato;
- pone in votazione, per alzata di mano, (ore 11,41) il testo di deliberazione, contenuto nella relazione illustrativa degli amministratori e di cui è stata data lettura, concernente il punto 2 dell'ordine del giorno.

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli: n. 164.983.096 azioni

Contrarie n. 715.625 azioni.

Nessun astenuto.

Il tutto come da dettaglio allegato.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Punto 3 all'ordine del giorno

Il **Presidente** passa quindi alla trattazione del punto 3 all'ordine del giorno, di cui è stata data lettura, e precisamente: *Proposta motivata del collegio sindacale relativa al conferimento, per gli esercizi 2010 – 2018, dell'incarico di revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Su invito del **Presidente** il **Segretario** dà lettura delle proposte di deliberazione riportate nel fascicolo, distribuito agli intervenuti, contenente la relazione illustrativa degli amministratori di seguito trascritte:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.

- preso atto della proposta motivata espressa dal collegio sindacale, ai sensi dell’art. 13, comma 1, D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39;

- con riferimento ai termini e alle condizioni di cui all’allegata “Proposta per la revisione legale del bilancio d’esercizio e del bilancio consolidato e della revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato” della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. del 22 febbraio 2010;

delibera

1. *di conferire alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per i nove esercizi 2010/2018, ai sensi degli articoli 13, comma 1, e 17, comma 1, del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, l’incarico di revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato e di svolgimento delle ulteriori attività di cui all’art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39;*

2. *di approvare i corrispettivi spettanti alla stessa Deloitte & Touche S.p.A. per ciascuno dei suddetti esercizi nella misura di complessivi Euro 245.000 di cui: Euro 201.000 per la revisione del bilancio di esercizio, Euro 5.500 per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ed Euro 36.000 per la revisione del bilancio consolidato, oltre a Euro 2.500 per le verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;*

3. *di conferire a Deloitte & Touche S.p.A. l’incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato del primo semestre di ciascuno dei suddetti esercizi 2010/2018;*

4. *di approvare il corrispettivo spettante alla stessa Deloitte & Touche S.p.A. per ciascuno dei suddetti esercizi nella misura di Euro 85.000 per la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato.*

5. *I corrispettivi di cui sopra - come da “Proposta per la revisione legale del bilancio d’esercizio e del bilancio consolidato e della revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato” del 22 febbraio 2010 della società di revisione, allegata alla presente - saranno annualmente aggiornati, a decorrere dalla revisione dei bilanci e del bilancio semestrale abbreviato dell’esercizio 2011, in funzione della variazione dell’indice ISTAT relativo al costo della vita (base aprile 2010) e potranno essere soggetti ad integrazioni/variazioni al verificarsi di circostanze tali da comportare un aggravio dei tempi rispetto a quanto stimato nella medesima proposta.*

Il **Presidente** dichiara aperta la discussione sull’argomento al punto 3 dell’ordine del giorno ed invita gli azionisti che lo desiderino a prendere la parola, comunicando il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega.

Nessuno chiedendo la parola, il **Presidente**:

- dichiara chiusa la discussione sul punto 3 dell’ordine del giorno;
- comunica che i dati sulle presenze risultano invariati rispetto a quanto precedentemente comunicato;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,45) il testo di deliberazione, contenuto nella relazione illustrativa degli amministratori e di cui è stata data lettura, concernente il punto 3 dell’ordine del giorno.

La proposta è approvata a maggioranza.

Favorevoli: n. 165.678.366 azioni.

Contrarie: n. 20.355 azioni.

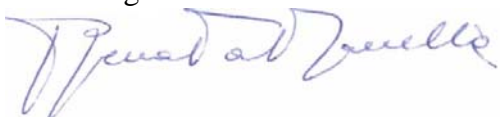
Nessun astenuto.

Il tutto come da dettaglio allegato.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Il **Presidente** constatato che l’ordine del giorno è stato integralmente svolto, ringrazia tutti gli intervenuti e dichiara chiusa l’assemblea alle ore 11,46.

Il Segretario



Il Presidente



ELENCO PARTECIPANTI
ORDINARIA DEL 27/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
2	BRUCIAMONTI ALESSANDRO			350		350
3	TROISI CLAUDIO		in delega di: WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		20.355	20.355
4	TROISI CLAUDIO		in delega di: QANTAS SUPERANNUATION PLAN in delega di: PIONEER ASSET MANAGEMENT SA in delega di: CORNELL UNIVERSITY . in delega di: LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM in delega di: SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST in delega di: UNIVERSITY OF PITTSBURGH in delega di: WASHINGTON UNIVERSITY . in delega di: JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		5.923 9.146 27.000 23.500 5.274 400 78.200 29 1.149	592.284

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			<p>in delega di: CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND</p>		<p>354.951</p> <p>1.894</p> <p>19.884</p> <p>1.891</p> <p>5.000</p> <p>22.615</p> <p>2.820</p> <p>14.199</p>	

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED		9.556	
5	BONFIGLIETTI FILIPPO			100		100
6	PAPETTI RENATO		in delega di: FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA in delega di: FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA		115.065.514 15.000.000	130.065.514
7	BONDIOLI STEFANO		in delega di: GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND agente: BROWN BROTHERS HARR		155.637	155.637
8	BONDIOLI STEFANO		in delega di: STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN agente: NORTHERN TR GLB SERV in delega di: FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST		1.142 2.025 131.046 498.900	34.304.493

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: Silchester International Investors Inter agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SANDERSON INTL VALUE FUND agente: NORTHERN TRUST -LO		14.800 8.367.510 3.432 1.488 1.997.879 168.933 3.921.710 15.689.483 1.904.930 1.275.600	

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
			<p>in delega di: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD agente: NORTHERN TRUST -LO</p>		7.256 318.359	
9	TROISI CLAUDIO		<p>in delega di: BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND in delega di: STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND in delega di: TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA in delega di: ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. in delega di: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX 1BT 2893) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p>		1.267 4.569 619 4.802 9.207 354.031 22.338 66.623	559.988

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTTI IN PROPRIO	VOTTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
			in delega di: BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY in delega di: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		53.550 25.880 14.844 2.258	

Soci presenti o rappresentati	47
rappresentanti	
In proprio	450
In delega	165.698.271
Totale	165.698.721

pari al 63,8703% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 27/04/2010 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno **BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.2009; DELIBERAZIONI RELATIVE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2009.**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 11:34 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 11:34

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 165.698.721 pari al 63,8703% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI						
Totale Voti: 165.698.721 pari al 100,0000 % della quantità votante						
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI	
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2	350		350	
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: TROISI CLAUDIO	3		20.355	20.355	
QANTAS SUPERANNUATION PLAN PIONEER ASSET MANAGEMENT SA CORNELL UNIVERSITY LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO	4		5.923 9.146 27.000 23.500	592.284	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST UNIVERSITY OF PITTSBURGH WASHINGTON UNIVERSITY JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO			5.274 400 78.200 29		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: TROISI CLAUDIO			1.149		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: TROISI CLAUDIO			354.951		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO					

STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO	1.894 19.884 1.891 5.000 22.615 2.820 14.199 9.556 8.853						100 100 100 100	100 130.065.514 155.637 34.304.493
BONFIGLIETTI FILIPPO FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND agente: BROWN BROTHERS HARR STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN agente: NORTHERN TR GLB SERV FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente: NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS	Delegato: PAPERETTI RENATO Delegato: PAPERETTI RENATO Delegato: BONDIOOLI STEFANO Delegato: BONDIOOLI STEFANO Delegato: BONDIOOLI STEFANO	115.065.514 15.000.000 155.637 1.142 2.025 131.046	5 6 7 8						

agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente: NORTHERN TRUST -LO Silchester International Investors Inter agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND agente: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO	498.900 14.800 8.367.510 3.432 1.488 1.997.879 168.933 3.921.710 15.689.483 1.904.930 1.275.600 7.256 318.359	559.988 1.267 4.569 619 4.802 9.207
			9

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX IBT 2893) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO	354.031 22.338 66.623 53.550 25.880 14.844 2.258	450	165.698.271	165.698.721
---	---	--	-----	-------------	-------------

Tot. Voti in Proprio: 450

Tot. Voti in Delega: 165.698.271

Totale Voti: 165.698.721

Ordine del giorno AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE, AI SENSI DEL COMBINATO DISPOSTO DEGLI ARTICOLI 2357 E 2357 TER DEL CODICE CIVILE

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 11:41 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 11:42

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 165.698.721 pari al 63,8703% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 164.983.096 pari al 99,5681 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2	350		350
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: TROISI CLAUDIO	3		20.355	20.355
QANTAS SUPERANNUATION PLAN	Delegato: TROISI CLAUDIO	4		5.923	592.284
PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	Delegato: TROISI CLAUDIO			9.146	
CORNELL UNIVERSITY	Delegato: TROISI CLAUDIO			27.000	
LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	Delegato: TROISI CLAUDIO			23.500	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: TROISI CLAUDIO			5.274	
UNIVERSITY OF PITTSBURGH	Delegato: TROISI CLAUDIO			400	
WASHINGTON UNIVERSITY	Delegato: TROISI CLAUDIO			78.200	
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	Delegato: TROISI CLAUDIO			29	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO			1.149	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: TROISI CLAUDIO			354.951	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO			1.894	
STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	Delegato: TROISI CLAUDIO			19.884	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO			1.891	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO			5.000	
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	Delegato: TROISI CLAUDIO			22.615	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO				
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	Delegato: TROISI CLAUDIO				
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO				
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	Delegato: TROISI CLAUDIO				
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROISI CLAUDIO				

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED	Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO				2.820 14.199 9.556 8.853	100
BONFIGLIETTI FILIPPO		5	100			130.065.514
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO	6			115.065.514 15.000.000	
STICHG BEWR BEHER BEROEVR MANAGEMENT agente: NORTHERN TR GLB SERV FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente: NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente: NORTHERN TRUST -LO LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA	Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO Delegato: BONDIOI STEFANO	8			1.142 2.025 131.046 498.900 14.800 8.367.510 3.432 1.488 1.997.879 168.933	34.304.493

agente: NORTHERN TRUST -LO Sidhester International Investors Inter	Delegato: BONDIOLO STEFANO	3.921.710		
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ	Delegato: BONDIOLO STEFANO	15.689.483		
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLO STEFANO	1.904.930		
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND	Delegato: BONDIOLO STEFANO	1.275.600		
agente: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	Delegato: BONDIOLO STEFANO	7.256		
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD	Delegato: BONDIOLO STEFANO	318.359		
agente: NORTHERN TRUST -LO				
			450	164.982.646
				164.983.096

ELENCO CONTRARI				
Totale Voti: 715.625 pari al 0,4319% della quantità votante				
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND agente: BROWN BROTHERS HARR	Delegato: BONDIOLO STEFANO	155.637	7	155.637
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX.IBT 2893) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE	Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO	1.267 4.569 619 4.802 9.207 354.031 22.338 66.623	9	559.988

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO			53.550 25.880 14.844 2.258	715.625 0 715.625
---	--	--	--	---	---------------------------------

Tot. Voti in Proprio: 450 Tot. Voti in Delega: 165.698.271 Totale Voti: 165.698.721

Ordine del giorno PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE RELATIVA AL CONFERIMENTO, PER GLI ESERCIZI 2010 - 2018, DELL'INCARICO DI REVISIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO.

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 11:45 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 11:45

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 165.698.721 pari al 63,8703% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 165.678.366 pari al 99,9877 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2	350		350
QANTAS SUPERANNUATION PLAN PIONEER ASSET MANAGEMENT SA CORNELL UNIVERSITY LOUISIANA STATE EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO	4		5.923 9.146 27.000 23.500	592.284
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST UNIVERSITY OF PITTSBURGH	Delegato: TROIISI CLAUDIO Delegato: TROIISI CLAUDIO			5.274 400	

<p>WASHINGTON UNIVERSITY . JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p>agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLONIAL FIRST STATE INVESTMENTS LIMITED</p>	<p>Delegato: TROISI CLAUDIO Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p> <p>Delegato: TROISI CLAUDIO</p>			<p>78.200 29</p> <p>1.149</p> <p>354.951</p> <p>1.894</p> <p>19.884</p> <p>1.891</p> <p>5.000</p> <p>22.615</p> <p>2.820</p> <p>14.199</p> <p>9.556</p> <p>8.853</p> <p>100</p> <p>130.065.514</p>
<p>BONFIGLIETTI FILIPPO</p> <p>FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA</p>	<p>Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO</p>	<p>5</p> <p>6</p>	<p>100</p> <p>115.065.514 15.000.000</p>	<p>100</p>

GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND agente: BROWN BROTHERS HARR	Delegato: BONDIOLO STEFANO	7	155.637	155.637
STICHG BEWR BEROEPRV MANAGEMEN agente: NORTHERN TR GLB SERV	Delegato: BONDIOLO STEFANO	8	1.142	34.304.493
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		2.025	
NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		131.046	
NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		498.900	
NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		14.800	
NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		8.367.510	
NORTHERN TRUST -LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		3.432	
NORTHERN TRUST -LO LANDROVER PENSION SCHEME agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		1.488	
NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		1.997.879	
NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		168.933	
NORTHERN TRUST -LO Silchester International Investors Inter agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		3.921.710	
NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		15.689.483	
NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		1.904.930	
NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		1.275.600	
NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente:	Delegato: BONDIOLO STEFANO		7.256	

agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			318.359	559.988
BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUND STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX IBT 2893) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875) agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO Delegato: TROIJSI CLAUDIO	9		1.267 4.569 619 4.802 9.207 354.031 22.338 66.623 53.550 25.880 14.844 2.258	
				450	165.677.916
					165.678.366

ELENCO CONTRARI				
Totale Voti: 20.355 pari al 0,0123 % della quantità votante.				
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	Delegato: TROIJSI CLAUDIO	3	20.355	20.355
		0	20.355	20.355

Tot. Voti in Proprio: 450	Tot. Voti in Delega: 165.698.271	Totale Voti: 165.698.721
---------------------------	----------------------------------	--------------------------