

Verbale della assemblea ordinaria di
ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.p.A.

del 29 aprile 2009

Il giorno 29 aprile 2009, alle ore 10,35, in Segrate (MI), via Mondadori n. 1, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in 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 ed Amministratore Delegato,*

- *Marco Spadacini,*

-- *Roberto Poli,*

-- *Carlo Maria Vismara,*

-- *Pasquale Cannatelli;*

- sono pure presenti i Sindaci signori:

-- *Ferdinando Superti Furga, Presidente,*

-- *Franco Carlo Papa,*

-- *Francesco Antonio Giampaolo;*

- sono assenti giustificati tutti 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;

- al momento risultano intervenuti, in proprio o per delega, n. 51 azionisti per complessive n. 166.722.616 azioni con diritto di voto, pari al 64,27% del capitale sociale;

- è stata verificata la conformità delle deleghe rispetto alle disposizioni dell'art. 2372 cod. civ. e la conformità delle comunicazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ai fini della partecipazione all'assemblea rispetto 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 personali dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società 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 degli 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 pignoratizi, riportatori e usufruttuari, è a disposizione e, 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% al 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	50,14%
<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 5,175% e del fondo Silchester International Investors International Value Equity Group Trust, che detiene il 2,504 %)	25.961.632	10,007%
<u>Tweedy Brown Company LLC</u> (in qualità di gestore, tra gli altri, del fondo Tweedy Browne Global Fund che detiene il 4,650%)	15.384.006	5,929%

- alla data odierna la società detiene direttamente n. 15.580.101 azioni proprie ordinarie e ulteriori n. 4.517.486 azioni Mondadori ordinarie sono detenute dalla controllata Mondadori International S.A. Le azioni proprie complessive detenute sono quindi n. 20.097.587, pari al 7,747% 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, inoltre, per far fronte alle esigenze organizzative dei lavori, assistono all'assemblea alcuni dipendenti della Società;
- il progetto di bilancio al 31 dicembre 2008 della Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. ed il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2008, approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2009, sono stati resi disponibili, presso la sede legale e la Borsa Italiana S.p.A., a decorrere dal 31 marzo 2009, nonché pubblicati sul sito internet aziendale;
- nei 15 giorni precedenti l'odierna assemblea l'ulteriore documentazione di cui all'articolo 2429 cod. civ. ed agli articoli 40 e 41 del decreto legislativo 127/1991 e 154 ter del decreto legislativo 58/1998 e le relazioni della società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.a. sono state depositate presso Borsa Italiana S.p.A. e presso la sede legale della Società;
- 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 stato inoltre reso pubblico il documento informativo di cui all'art. 84 bis del citato regolamento Consob 11971/1999;
- nell'avviso di convocazione dell'assemblea è stata data indicazione in merito ai citati adempimenti informativi nonché, relativamente ai punti 4 e 5 dell'ordine del giorno, sono state richiamate modalità e termini legali e statutari in merito alla presentazione delle liste di candidati per le nomine del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale ed è stata indicata la quota di partecipazione per la presentazione delle liste;

- i fascicoli di bilancio e le Relazioni illustrativa degli Amministratori, peraltro distribuiti all'ingresso, sono stati 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. 35 del 26 marzo 2009, e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del 27 marzo 2009.

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 2008, 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.
2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile.
3. Deliberazioni, ai sensi dell'art. 114 bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, relative all'istituzione di un Piano di Stock Option per il triennio 2009/2010/2011.
4. Nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, della durata in carica e dei compensi; nomina del Presidente del consiglio di amministrazione.
5. Nomina, previa determinazione dei compensi, del collegio sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2009/2010/2011.

Parte straordinaria

- omissis -

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 e 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, recante: *“Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008, 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 2008.”*, 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 2008, oltre che per la revisione limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2008, nell'ambito dell'incarico conferito dall'assemblea del 23 aprile 2007:

Documento	Numero Ore a consuntivo
Revisione del Bilancio di esercizio (incluse verifiche trimestrali)	3.539
Revisione del Bilancio consolidato	604
Revisione limitata della relazione semestrale consolidata	1.137
Totale ore	5.280

Corrispettivo complessivo pari ad euro: 432.955,00.

A questo punto il Vice Presidente ed Amministratore Delegato, ing. Maurizio Costa, su invito del Presidente, procede ad una presentazione che illustra, tra l'altro, i dati più significativi del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2008 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 2008, del bilancio consolidato e delle relative relazioni degli Amministratori sull'andamento della gestione e della Società di revisione, 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 gestionale, 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 di 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, quindi, invita il Segretario a dare lettura delle proposte di delibere del Consiglio di Amministrazione riportate a pagina 54 del fascicolo di bilancio distribuito ed *infra* trascritte.

Al termine della lettura, 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. Informa che le risposte verranno date al termine degli interventi. Il signor Giulio Cesare Cernitori prende la parola e dichiara di non poter dare un'opinione dal momento che il testo delle relazioni presenta numerosi errori di lingua italiana e soprattutto riporta molti termini in lingua inglese, circostanze che impediscono una corretta interpretazione del testo e dunque la possibilità di proseguire con l'assemblea.

Il Presidente, in replica a quanto esposto dal signor Giulio Cesare Cernitori, ribadisce la necessità di andare avanti e precisa che tutto ciò che è stato scritto, pur potendo sicuramente essere scritto meglio, è assolutamente comprensibile e che l'uso della lingua inglese costituisce prassi consolidata nella redazione di tali documenti. Proseguendo, il Presidente sottolinea comunque che si terrà conto in futuro delle osservazioni sollevate dal signor Giulio Cesare Cernitori.

Chiede la parola l'azionista Paolo Forlin, il quale dichiara di avere l'impressione che la "corazzata" Mondadori stia affrontando un momento critico e che molto probabilmente il 2009 sarà molto difficile e soprattutto anch'esso senza dividendi. Fatte queste considerazioni, l'azionista Paolo Forlin chiede se al di là dell'abbattimento dei costi,

assolutamente necessario, anche il Management dell'azienda sia disposto a fare un piccolo sacrificio.

Nessun altro chiedendo di intervenire, procede alla repliche, su invito del Presidente, il Vice Presidente ed Amministratore Delegato ing. Maurizio Costa.

L'ing. Maurizio Costa, rispondendo all'intervento dell'azionista Paolo Forlin, dichiara di condividere a pieno la premessa fatta da quest'ultimo e ribadisce che il 2009 sarà sicuramente un anno difficile per l'azienda. Alla luce di tali considerazioni l'ing. Maurizio Costa ricorda che la Società è impegnata in un'operazione di forte contenimento dei costi e di ricerca del massimo di efficienza insieme, però, ad investimenti per mantenere la qualità dei prodotti editoriali offerti. Quanto alla domanda posta dall'azionista Paolo Forlin in conclusione del suo intervento, l'ing. Maurizio Costa, sottolinea che da sempre la Società ha attuato degli strumenti di fidelizzazione del Management correlati alle performance reddituali della Società, infatti già nel corso del 2008 si è provveduto ad una riduzione significativa dei livelli di retribuzione del Management. L'ing. Maurizio Costa ricorda inoltre che anche per il sistema delle Stock Option la Società segue la stessa logica, correlando quest'ultime alle performance reddituali della società: esse sono accessibili da parte del Management solo nel caso in cui vengano raggiunti i c.d. target, rappresentati dal conseguimento degli obiettivi di ritorno sull'Equity e di generazione di cassa, parametri estremamente significativi dell'andamento delle performance dell'azienda. L'ing. Maurizio Costa sottolinea che proprio perchè non sono stati raggiunti questi obiettivi da parte della Società non ci sarà, per l'esercizio 2008, alcun accesso alle Stock Option da parte del Management.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul punto 1 dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento risultano intervenuti, in proprio o per delega, n. 57 azionisti per complessive n. 167.281.004 azioni con diritto di voto, pari al 64,48% del capitale sociale con diritto di voto;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,23), la proposta di delibera, relativa al punto 1 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e qui 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 2008 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 66.197.031,51”*

La proposta é approvata a maggioranza.

Contrarie: *Cernitori Giulio Cesare* per n. 200 azioni, il quale si riserva di impugnare l’assemblea per incomprensione della relazione illustrativa degli amministratori.

Astenute: nessun azione.

Favorevoli: le rimanenti n. 167.280.804 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Punto 2 all’ordine del giorno

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 2 dell’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 della Arnoldo Mondadori Editore SpA,
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 decimo del capitale sociale di cui all’art. 2357 comma 3 cod. civ. 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 2009 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 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 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 sul punto 2 dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento risultano intervenuti, in proprio o per delega, n. 56 azionisti per complessive n. 167.280.804 azioni con diritto di voto, pari al 64,48% del capitale sociale con diritto di voto;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,30), la proposta di delibera, relativa al punto 2 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Contrarie: nessuna azione.

Astenute: nessuna azione.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Punto 3 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 3 dell'ordine del giorno, recante: *"Deliberazioni, ai sensi dell'art. 114 bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, relative all'istituzione di un Piano di Stock Option per il triennio 2009/2010/2011"*.

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 della Arnoldo Mondadori Editore S.p.a.,

- vista ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione con l’indicazione delle caratteristiche fondamentali del Piano;*
- ritenuta l’opportunità, allo scopo di fidelizzare i partecipanti al Piano nella gestione del Gruppo e nella sua valorizzazione, di promuovere la realizzazione di un Piano di Stock Option, destinato alle persone chiave da individuare tra: i Dirigenti della Società e delle Controllate che svolgono funzioni rilevanti per il conseguimento di risultati strategici del Gruppo; gli Amministratori della Società e delle Controllate; i Giornalisti dipendenti della Società e delle Controllate con qualifica di direttore o condirettore di testata; i dirigenti della controllante con qualifica di direttore che svolgono la loro funzione in favore della Società.*

delibera

- 1. di approvare l’istituzione, per la durata di tre anni a decorrere dal 2009, di un Piano di Stock Option articolato sull’assegnazione di Opzioni per l’acquisto di azioni proprie della Società, detenute direttamente o tramite Società controllate, e destinato a Dirigenti della Società e delle Controllate che svolgono funzioni rilevanti per il conseguimento di risultati strategici del Gruppo; ad Amministratori della Società e delle Controllate; a Giornalisti dipendenti della Società e delle Controllate con qualifica di direttore o condirettore di testata; a dirigenti della Controllante con qualifica di direttore che svolgono la loro funzione in favore della Società, avente le caratteristiche sopra illustrate.*
- 2. di affidare al Consiglio di Amministrazione la gestione del Piano di Stock Option 2009/2011; al Consiglio sono attribuiti i più ampi poteri per l’individuazione dei partecipanti, per la determinazione degli obiettivi di performance, per l’attribuzione dei diritti di opzione e per la realizzazione del piano in tutti i suoi aspetti, nel rispetto delle caratteristiche sopra illustrate. Il Consiglio definirà un Regolamento per l’attuazione del Piano di Stock Option.”*

Al termine della lettura, 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 in questo momento i dati sulle presenze sono invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,34), la proposta di delibera, relativa al punto 3 dell'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Contrarie: nessuna azione.

Astenute: nessuna azione.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Punto 4 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 4 dell'ordine del giorno, recante: *“Nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, della durata in carica e dei compensi; nomina del Presidente del consiglio di amministrazione”*.

Il Presidente, anzitutto,:

- ricorda che con l'assemblea odierna viene a scadere il mandato del consiglio di amministrazione nominato dall'assemblea del 26 aprile 2006 per gli esercizi 2006/2007/2008; l'assemblea è conseguentemente chiamata a deliberare in merito alla nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei membri - da un minimo di tre ad un massimo di quindici secondo la relativa previsione dell'art. 17 dello statuto - del periodo di durata in carica e dei compensi;
- informa che è pervenuta dall'azionista Fininvest S.p.A. una proposta di deliberazione relativa alla determinazione del numero dei membri del consiglio di amministrazione, della durata in carica e dei compensi.

Su invito del Presidente, il Segretario dà lettura delle proposte dell'azionista Fininvest S.p.A., di seguito trascritte:

"L'assemblea

delibera

- *di affidare l'amministrazione della Società ad un Consiglio di Amministrazione composto da 11 membri;*

- di fissarne la durata in carica per tre esercizi e comunque sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011;
- di determinare, sino a nuova deliberazione, l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione in euro 115.000,00 da suddividersi nel modo seguente:
 - al Presidente euro 15.000,00;
 - a ciascuno degli altri Consiglieri euro 10.000,00;
 con facoltà di prelievo in corso d'anno anche in più soluzioni".

Al termine della lettura, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione, sopra trascritta, 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 sulla proposta di deliberazione sopra trascritta;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,36), la proposta di deliberazione concernente la determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, della durata in carica e dei compensi, di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Contrarie: nessuna azione.

Astenute: nessuna azione.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Proseguendo, il Presidente

- ricorda che la nomina del consiglio di amministrazione avviene secondo le modalità del voto di lista, quali regolate dall'art. 17 dello statuto in relazione alle disposizioni dell'art. 147 ter del Decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed alle relative norme di attuazione del regolamento Consob n. 11971/1999;
- ricorda anche che, ai sensi di quanto richiamato dal citato articolo 17 dello statuto, hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui spetta il diritto di voto che, da soli od insieme ad altri azionisti, siano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale sottoscritto alla data di presentazione della lista (percentuale stabilita con delibera Consob n. 16779 del 27 gennaio 2009) e che ciascuna lista deve contenere un numero di candidati non superiore a quindici ciascuno abbinato ad un numero progressivo;

- comunica che è stata depositata presso la sede legale un'unica lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione e che detta lista è stata presentata in data 9 aprile 2009, secondo le modalità e i termini dell'art. 17 dello statuto, dall'azionista Fininvest S.p.A. titolare di una partecipazione pari al 50,14% del capitale sociale, come da certificazioni depositate unitamente alla lista;
- precisa che unitamente alla lista sono state inoltre contestualmente depositate, in conformità alle disposizioni dello statuto e dell'art. 144 octies del regolamento Consob 11971/1999, i curricula professionali dei candidati e le dichiarazioni dei medesimi candidati attestanti il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura e che i candidati Martina Forneron Mondadori, Mario Resca, Marco Spadacini e Umberto Veronesi hanno inoltre presentato le dichiarazioni attestanti il possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del D. Lgs. 58/1998;
- ricorda che la lista, con l'ulteriore documentazione sopra citata, è stata inoltre messa a disposizione del pubblico, a decorrere dal 9 aprile 2009, presso Borsa Italiana S.p.a. ed il sito internet aziendale ai sensi dell' art. 144 octies del regolamento Consob 11971/1999;
- informa infine che la lista, con i relativi curricula e dichiarazioni dei candidati è stata messa a disposizione degli intervenuti all'assemblea.

Ciò premesso, il Presidente dà quindi lettura dell'unica lista presentata di candidati alla carica di amministratore, secondo l'ordine progressivo elencato nella lista stessa, e qui di seguito trascritta:

1. *Marina Elvira Berlusconi*
2. *Maurizio Costa*
3. *Pier Silvio Berlusconi*
4. *Carlo Maria Vismara*
5. *Pasquale Cannatelli*
6. *Bruno Ermolli*
7. *Roberto Poli*
8. *Martina Forneron Mondadori*
9. *Marco Spadacini*
10. *Umberto Veronesi*
11. *Mario Resca*

Il Presidente fa presente che, come previsto dall'art. 17 comma 4 dello statuto, essendo stata presentata una sola lista, qualora la lista ottenga la maggioranza assoluta di cui all'art. 2368 cod. civ., risulteranno eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo

nella stessa, fino a concorrenza del numero di undici amministratori fissato dall'Assemblea nella precedente deliberazione e pertanto tutti gli undici candidati e che, sempre in considerazione del fatto che è stata presentata una sola lista ed in applicazione dell'art. 17 dello statuto, il candidato elencato al primo posto della lista presentata risulterà eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 4 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 4 dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,41), la lista presentata dall'azionista Fininvest S.p.a., relativa ai candidati alla carica di amministratori, di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Contrarie: nessuna azione.

Astenute: nessuna azione.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente

- comunica quindi che la lista sottoposta a votazione ha ottenuto in numero di voti la maggioranza assoluta di cui all'art. 2368 del codice civile richiamato dall'art. 17 dello statuto;
- dà conseguentemente atto, in conformità alle disposizioni dell'art. 17 dello statuto, della nomina a membri del consiglio di amministrazione di Arnoldo Mondadori Editore S.p.a., con durata in carica fissata per tre esercizi e comunque sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011, dei signori:

MARINA ELVIRA BERLUSCONI, nata a Milano il 10 agosto 1966, codice fiscale BRL MNL 66M50 F205C;

MAURIZIO COSTA, nato a Pavia il 29 ottobre 1948, codice fiscale CST MRZ 48R29 G388O;

PIER SILVIO BERLUSCONI, nato a Milano il 28 aprile 1969, codice fiscale BRL PSL 69D28 F205E;

CARLO MARIA VISMARA, nato a Milano il 7 settembre 1957, codice fiscale VSM CLM 59P07 F205X;

PASQUALE CANNATELLI, nato a Soriano al Tevere CZ il 8 settembre 1947, codice fiscale CNN PQL 47P08 I853R;

BRUNO ERMOLLI, nato a Varese il 6 marzo 1939, codice fiscale RML BRN 39C06 L682R;

ROBERTO POLI, nato a Pistoia il 28 giugno 1938, codice fiscale PLO RRT 38H28 G713X;

MARTINA FORNERON MONDADORI, nata a Milano il 15 maggio 1981, codice fiscale FRN MTN 81E55 F205D;

MARCO SPADACINI, nato a Milano il 22 aprile 1938, codice fiscale SPD MRC 38D22 F205E;

UMBERTO VERONESI, nato a Milano il 28 novembre 1925, codice fiscale VRN MRT 25S28 F205W,

MARIO RESCA, nato a Ferrara il 21 dicembre 1945, codice fiscale RSC MRA 45T21 D548Q;

- precisa che se medesima Marina Elvira Berlusconi, candidato elencato al primo posto della lista, è eletta Presidente del Consiglio di amministrazione e che tra i nominati amministratori vi sono 4 membri che presentano i requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148 comma 3 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

* * *

Punto 5 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 5 dell'ordine del giorno, recante: “Nomina, previa determinazione dei compensi, del collegio sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2009/2010/2011”.

Il Presidente, anzitutto,

- ricorda che con l'odierna assemblea è venuto a scadere il periodo di carica del Collegio Sindacale e che l'assemblea è quindi chiamata a deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, composto, ai sensi di statuto, da tre membri effettivi e due supplenti, e del suo Presidente per gli esercizi 2009/2010/2011, previa determinazione dei relativi compensi;

- comunica che è pervenuta da parte dell'azionista Fininvest S.p.A., con riferimento alla determinazione dei compensi a favore del Collegio Sindacale, una proposta di deliberazione.

Su invito del Presidente, il Segretario dà lettura delle proposte dell'azionista Fininvest S.p.A., qui di seguito trascritte:

"L'Assemblea

delibera

di determinare il compenso lordo annuo spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, nel modo seguente:

- *al Presidente del Collegio Sindacale euro 60.000,00,*
- *a ciascun Sindaco Effettivo euro 40.000,00."*

Al termine della lettura, il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione, sopra trascritta, 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 sulla proposta di deliberazione sopra trascritta;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,44), la proposta di deliberazione concernente la determinazione dei compensi per i membri effettivi del Collegio Sindacale, di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Contrarie: nessuna azione.

Astenute: nessuna azione.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Proseguendo, il Presidente

- ricorda che la nomina del collegio sindacale avviene secondo le modalità del voto di lista, regolate dall'art. 27 dello statuto in relazione alle disposizioni dell'art. 148 del Decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ed alle relative norme di attuazione del regolamento Consob n. 11971/1999;
- ricorda anche che ai sensi di quanto richiamato dal citato articolo 27 dello statuto, hanno diritto di presentare le liste gli azionisti cui spetta il diritto di voto che, da soli od insieme ad altri azionisti, siano titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale sottoscritto alla data di presentazione della lista (percentuale stabilita con delibera Consob n. 16779 del 27 gennaio 2009) e ciascuna lista deve contenere un numero di candidati elencati mediante un numero progressivo e si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente;

- comunica che è stata depositata presso la sede legale un'unica lista di candidati alla carica di sindaci e che la lista è stata presentata in data 9 aprile 2009, secondo le modalità e i termini dell'art. 27 dello statuto, dall'azionista Fininvest S.p.A. titolare di una partecipazione pari al 50,14% del capitale sociale, come da certificazioni depositate unitamente alla lista;
- precisa che unitamente alla lista sono state contestualmente depositate, in conformità alle disposizioni dello statuto e dell'art. 144 sexies comma 4 del regolamento Consob 11971/1999, i curricula professionali dei candidati e le dichiarazioni dei medesimi candidati attestanti il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto nonché le rispettive accettazioni della candidatura;
- informa che si è provveduto a dare notizia della mancata presentazione di liste di minoranza ai sensi e per gli effetti dell'art. 144-octies del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 e che nessuna ulteriore lista è stata presentata;
- ricorda che la lista, con l'ulteriore documentazione sopra citata, è stata inoltre messa a disposizione del pubblico, a decorrere dal 9 aprile 2009 presso Borsa Italiana S.p.a. ed il sito internet aziendale, ai sensi dell'art. 144 octies del regolamento Consob 11971/1999;
- informa infine che la lista, con i relativi curricula e dichiarazioni dei candidati è stata messa a disposizione degli intervenuti all'assemblea, unitamente alle dichiarazioni ai sensi dell'art. 2400 c.c. relative agli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dai candidati sindaci presso altre società e che detti documenti sono a disposizione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente quindi,

- dà lettura dell'unica lista presentata di candidati alla carica di sindaci secondo l'ordine elencato nelle sezioni della lista stessa:

Sezione candidati alla carica di sindaci effettivi

1. Ferdinando Superti Furga
2. Francesco Antonio Giampaolo
3. Franco Carlo Papa

Sezione candidati alla carica di sindaci supplenti

1. Ezio Maria Simonelli
2. Francesco Vittadini

- fa presente che, come previsto dall'art. 27 comma 11 dello statuto, essendo stata presentata una sola lista, qualora la lista ottenga la maggioranza di cui all'art. 2368 cod. civ., risulteranno eletti sindaci effettivi i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa, e che la presidenza del Collegio Sindacale, sempre in considerazione del

fatto che è stata presentata una sola lista ed in applicazione dell'art. 27 dello statuto, si intenderà attribuita alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'argomento al punto 5 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 5 dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze sono invariati;
- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,48), la lista presentata dall'azionista Fininvest S.p.a., relativa ai candidati alla carica di sindaco, di cui è stata data lettura e sopra trascritta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Contrarie: nessuna azione.

Astenute: nessuna azione.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente

- comunica quindi che la lista sottoposta a votazione ha ottenuto, in numero di voti, la maggioranza assoluta di cui all'art. 2368 cod. civ. richiamato dall'art. 27 dello statuto e che, in conformità alle disposizioni dell'art. 27 dello statuto, risultano quindi eletti alla carica di sindaco per gli esercizi 2009/2010/2011, e comunque fino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011, i signori:
- Ferdinando Superti Furga, Sindaco effettivo, nato a Milano il 20 gennaio 1932, codice fiscale SPR FDN 32A20 F205S;
- Francesco Antonio Giampaolo, Sindaco effettivo, nato a Ortona FG il 15 febbraio 1943, codice fiscale GMP FNC 43B15 G131O;
- Franco Carlo Papa, Sindaco effettivo, nato a Milano il 23 maggio 1957, codice fiscale PPA FNC 57E23 F205D;
- Ezio Maria Simonelli, Sindaco supplente, nato a Macerata il 12 febbraio 1958, codice fiscale SMN ZEI 58B12 E783T;
- Francesco Vittadini, Sindaco supplente, nato a Bellano CO il 25 maggio 1943, codice fiscale VTT FNC 43E25 A745K;
- precisa che il dr. Ferdinando Superti Furga, elencato al primo posto della lista nella sezione dei candidati a sindaco effettivo, è eletto Presidente del Collegio Sindacale.

* * *

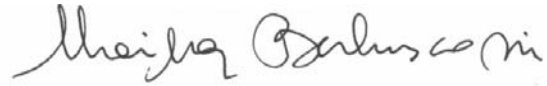
Il Presidente, constatato che la parte ordinaria dell'ordine del giorno è stata integralmente svolta, ringrazia tutti gli intervenuti e passa alla trattazione della Parte Straordinaria dello stesso, oggetto di separata verbalizzazione.

Sono le ore 11,49.

Il Segretario

Handwritten signature in blue ink, appearing to read "Tomaso Zucchi".

Il Presidente

Handwritten signature in blue ink, appearing to read "Michele Berlusconi".

ARNOLDO MONDADORI EDITORE S.P.A.

VIA BIANCA DI SAVOIA 12 - MILANO

Cod. Fiscale : 07012130584

ELENCO MOVIMENTI PARTECIPANTI
Ordinaria e Straordinaria DEL 29/04/2009 IN PRIMA CONVOCAZIONE

ORA	MOVIM	NR SCHEDA	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	TOTALE QUANTITA'
09:28	Entrata	1	BONDIOLI STEFANO		In Delega di CEDAR ROCK CAPITAL Agente: PICTET & CIE In Delega di FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di GALLEVA TRUST Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND In Delega di J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND Agente: NORTHERN TRUST -LO	34.149.919

QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
	52.000
	65.000
	14.800
	2.025
	1.555.536
	143.657
	26.105

ORA	MOVIM.	NR SCHEDA	PARTICIPANTE	NOTE	SOGIO	TOTALE QUANTITA'
09:28	Entrata	1	BONDIOLI STEFANO		In Delega di LANDROVER PENSION SCHEME Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di SANDERSON INTL VALUE FUND Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD 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	34.149.919

QUANTITA' IN DELEGA	QUANTITA' IN PROPRIO
1.488	
7.750	
21.400	
1.239.800	
149.933	
446.300	
293.459	
3.630.525	
16.290.700	

ORA	MOVIM.	NR. SCHEDA	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	TOTALE QUANTITA'
09:28	Entrata	1	BONDIOLI STEFANO		In Delega di SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL Agente: NORTHERN TRUST -LO In Delega di WHEELS COMMON INVESTMENT FUND Agente: NORTHERN TRUST -LO	34.149.919
09:52	Entrata	2	BRUCIAMONTI ALESSANDRO			300
10:10	Entrata	3	PAPETTI RENATO		In Delega di FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA In Delega di FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA In Delega di FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	130.065.514
10:13	Entrata	4	CERNITORI GIULIO CESARE			200
10:14	Entrata	5	FORLIN PAOLO			110.250
10:17	Entrata	6	TALENTI CARLETTO			1
10:29	Entrata	7	MARIN PATRIZIA		In Delega di AXA LEBENSVERSICHERUNG AG In Delega di AXA VERSICHERUNG AG In Delega di AXA WORLD FUNDS Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.985.874

QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
	8.255.220
	1.922.399
	24.566
	7.256
300	
	119.396.098
	10.558.416
	111.000
200	
110.250	
1	
	270.000
	270.000
	50.000

ORA	MOVIM.	NR SCHEDA	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	TOTALE QUANTITA'
10:29	Entrata	7	MARIN PATRIZIA		In Delega di BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST In Delega di CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di DBV FONDS IV In Delega di ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	1.985.874

QUANTITA' INDELEGA	QUANTITA' IN PROPRIO
72.000	
12.381	
20	
140.923	
97.682	
8.749	
189.214	
171.879	
914	

ORA	MOVIM.	NR SCHEDA	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	TOTALE QUANTITA
10:29	Entrata	7	MARIN PATRIZIA		In Delega di WIN FONDS III In Delega di WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.985.874
10:35	Entrata	8	MARIN PATRIZIA		In Delega di ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di CORNELL UNIVERSITY . In Delega di ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di KAS DEPOSITORY TRUST COMPANY In Delega di ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. In Delega di SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST In Delega di STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	410.558

QUANTITA IN PROPRIO	QUANTITA IN DELEGA
	628.398 73.714
	15.288 45.152 27.000 55.362 41.383 3.407 5.274 14.477

ORA	MOVIM.	NR. SCHEDA	PARTICIPANTE	NOTE	SOGIO	TOTALE QUANTITA'
10:35	Entrata	8	MARIN PATRIZIA		In Delega di STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PLANS Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAX-EXEMPT RETIREMENT PLANS Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di STATE STREET MIDCAP EUROPE Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di UNIVERSITY OF PITTSBURGH Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di WASHINGTON UNIVERSITY Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	410.558
10:39	Entrata	9	MARIN PATRIZIA		In Delega di EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di OMERS ADMINISTRATION CORPORATION Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	502.522

QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
	35.775
	28.193
	13.928
	619
	46.500
	78.200
	4.722
	390.000
	107.800

ORA	MOVIM.	NR. SCHEDA	PARTICIPANTE	NOTE	SOGIO	TOTALE QUANTITA'
10:54	Entrata	10	MAZZOLA GIACINTO			1.000
11:05	Entrata	11	MARIN PATRIZIA		In Delega di CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In Delega di MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND Agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	55.866
11:13	Uscita	10	MAZZOLA GIACINTO			1.000
11:26	Uscita	4	CERNITORI GIULIO CESARE			200

QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
1.000	41.638
	29
	14.199
1.000	
200	

ELENCO PARTECIPANTI
ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 29/04/2009 IN PRIMA CONVOCAZIONE

RIFERIMDI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOGIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	BONDIOLI STEFANO		In delega di: Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust agente: NORTHERN TRUST -LO In delega di: J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO In delega di: LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. agente: NORTHERN TRUST -LO In delega di: STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL 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: NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES agente: NORTHERN TRUST -LO In delega di: CEDAR ROCK CAPITAL		2.025 26.105 7.750 24.566 149.933 3.630.525 21.400 52.000	34.149.919

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTEGIPANTE	NOTE	SOGIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			agente: PICTET & CIE in delega di: SANDERSON INTL VALUE FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND in delega di: LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD agente: NORTHERN TRUST -LO in delega di: SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO		1.239.800 1.922.399 143.657 1.488 14.800 7.256 8.255.220 65.000 293.459 446.300	

RIFERIMENTO AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOGIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			In delega di: GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO In delega di: SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente: NORTHERN TRUST -LO		1.555.536 16.290.700	
2	BRUCIAMONTI ALESSANDRO			300		300
3	PAPETTI RENATO		In delega di: FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA In delega di: FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA In delega di: FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA		10.558.416 119.396.098 111.000	130.065.514
4	CERNITORI GIULIO CESARE			200		200
5	FORLIN PAOLO			110.250		110.250
6	TALENTI CARLETTO			1		1
7	MARIN PATRIZIA		In delega di: DBV FONDS IV In delega di: WIN FONDS III In delega di: BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST In delega di: AXA VERSICHERUNG AG In delega di: AXA LEBENSVERSICHERUNG AG In delega di: STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND In delega di: ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		189.214 628.398 20 270.000 270.000 914 171.879	1.985.874

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOGIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			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 STREET MIDCAP EUROPE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In delega di: TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA In delega di: ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. In delega di: CORNELL UNIVERSITY . In delega di: SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST In delega di: WASHINGTON UNIVERSITY In delega di: UNIVERSITY OF PITTSBURGH In delega di: KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY In delega di: ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In delega di: ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In delega di: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		14.477 13.928 619 3.407 27.000 5.274 78.200 46.500 41.383 15.288 55.362 45.152	

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOGIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			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: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		28.193 35.775	
9	MARIN PATRIZIA		In delega di: EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST 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: OMERS ADMINISTRATION CORPORATION agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		4.722 107.800 390.000	502.522
10	MAZZOLA GIACINTO			1.000		1.000
11	MARIN PATRIZIA		In delega di: MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In delega di: JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A		14.199 29	55.866

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOGIO	VOTE IN PROPRIO	VOTE IN DELEGA	TOTALE VOTE
			agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In delega di: CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		41.638	

Soci presenti o rappresentati 58
 rappresentanti
 In proprio 111.751
 In delega 167.170.253
 Totale 167.282.004

pari al 64,4806% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

CERNITORI GIULIO CESARE		200		200
		200	0	200

Tot. Voti in Proprio: 110.751	Tot. Voti in Delega: 167.170.253	Totale Voti: 167.281.004
-------------------------------	----------------------------------	--------------------------

Ordine del giorno **APPROVAZIONE BILANCIO D'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2008**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 11:23 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 11:25

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 167.281.004 pari al 64,4802% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 167.280.804 pari al 99,9999% della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1		2.025	34.149.919
J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			26.105	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.750	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			24.566	
SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			149.933	
Silchester International Investors Inter agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			3.630.525	
NORTHWESTERN TRUST -LO agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			21.400	
CEDAR ROCK CAPITAL agente: PICTET & CIE	Delegato: BONDIOLI STEFANO			52.000	
SANDERSON INTL VALUE FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.239.800	

agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.922.399	
agente: NORTHERN TRUST -LO GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND LANDROVER PENSION SCHEME	Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO			143.657 1.488	
agente: NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	Delegato: BONDIOLI STEFANO			14.800	
agente: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.256	
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			8.255.220	
agente: NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS	Delegato: BONDIOLI STEFANO			65.000	
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD	Delegato: BONDIOLI STEFANO			293.459	
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			446.300	
agente: NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.555.536	
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ	Delegato: BONDIOLI STEFANO			16.290.700	
agente: NORTHERN TRUST -LO					
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2	300		300
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO	3		10.558.416 119.396.098 111.000	130.065.514
FORLIN PAOLO		5	110.250		110.250
TALENTI CARLETTO		6	1		1
DBV FONDS IV WIN FONDS III BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA	7		189.214 628.398 20	1.985.874

AXA VERSICHERUNG AG	Delegato: MARIN PATRIZIA	270.000	8	410.558
AXA LEBENSVERSICHERUNG AG	Delegato: MARIN PATRIZIA	270.000		
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA	914		
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA	171.879		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA	73.714		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B	Delegato: MARIN PATRIZIA	12.381		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA	97.682		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA	140.923		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY AXA WORLD FUNDS	Delegato: MARIN PATRIZIA	50.000		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	Delegato: MARIN PATRIZIA	72.000		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA	8.749		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	Delegato: MARIN PATRIZIA	14.477		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET MIDCAP EUROPE	Delegato: MARIN PATRIZIA	13.928		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. CORNELL UNIVERSITY . SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST WASHINGTON UNIVERSITY UNIVERSITY OF PITTSBURGH KAS DEPOSITORY TRUST COMPANY ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA	619 3.407 27.000 5.274 78.200 46.500 41.383 15.288		

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	Delegato: MARIN PATRIZIA				55.362	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA				45.152	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: MARIN PATRIZIA				28.193	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: MARIN PATRIZIA				35.775	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						502.522
EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA	9			4.722	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	Delegato: MARIN PATRIZIA				107.800	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	Delegato: MARIN PATRIZIA				390.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						55.866
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA	11			14.199	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	Delegato: MARIN PATRIZIA				29	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA				41.638	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						167.280.804
					167.170.253	110.551

ELENCO CONTRARI					Totale Voti: 200 pari al 0,0001 % della quantità votante	
CERNITORI GIULIO CESARE			4		200	200

Tot. Voti in Proprio: 110.751	Tot. Voti in Delega: 167.170.253	Totale Voti: 167.281.004
-------------------------------	----------------------------------	--------------------------

Movimenti Sociali	Delegati / legali rappresentanti / altro	Riferim. di ammissione	Movimento	Ora movim
Socio			Uscito	11:26
CERNITORI GIULIO CESARE		4		

Ordine del giorno **AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE**
ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 11:30 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 11:31
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 167.280.804 pari al 64,4802% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 167.280.804 pari al 100,0000% della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1		2.025	34.149.919
J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			26.105	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.750	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			24.566	
SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			149.933	
Silchester International Investors Inter agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			3.630.525	
NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			21.400	
CEDAR ROCK CAPITAL agente: PICTET & CIE	Delegato: BONDIOLI STEFANO			52.000	

SANDERSON INTL VALUE FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.239.800	
SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.922.399	
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO			143.657 1.488	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			14.800	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.256	
SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			8.255.220	
FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			65.000	
SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			293.459	
SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			446.300	
GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.555.536	
SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			16.290.700	
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2	300		300
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO	3		10.558.416 119.396.098 111.000	130.065.514
FORLIN PAOLO		5	110.250		110.250
TALENTI CARLETTO		6	1		1
DBV FONDS IV WIN FONDS III	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA	7		189.214 628.398	1.985.874

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST	Delegato: MARIN PATRIZIA			20	
AXA VERSICHERUNG AG	Delegato: MARIN PATRIZIA			270.000	
AXA LEBENSVERSICHERUNG AG	Delegato: MARIN PATRIZIA			270.000	
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA			914	
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA			171.879	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA			73.714	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B	Delegato: MARIN PATRIZIA			12.381	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA			97.682	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA			140.923	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
AXA WORLD FUNDS	Delegato: MARIN PATRIZIA			50.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	Delegato: MARIN PATRIZIA			72.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA			8.749	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			8		410.558
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R	Delegato: MARIN PATRIZIA			14.477	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
STATE STREET MIDCAP EUROPE	Delegato: MARIN PATRIZIA			13.928	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA	Delegato: MARIN PATRIZIA			619	
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: MARIN PATRIZIA			3.407	
CORNELL UNIVERSITY .	Delegato: MARIN PATRIZIA			27.000	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: MARIN PATRIZIA			5.274	
WASHINGTON UNIVERSITY	Delegato: MARIN PATRIZIA			78.200	
UNIVERSITY OF PITTSBURGH	Delegato: MARIN PATRIZIA			46.500	
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			41.383	

ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM 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 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA			15.288 55.362 45.152 28.193 35.775	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		9		502.522	
EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY OMERS ADMINISTRATION CORPORATION agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA			4.722 107.800 390.000	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		11		55.866	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA			14.199 29 41.638	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY				110.551	167.170.253
					167.280.804

Ordine del giorno **DELIBERAZIONI AI SENSI DELL'ART. 114 BIS DEL D.LGS 24.2.98 N. 58**

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

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 167.280.804 pari al 64,4802% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 167.280.804 pari al 100,0000 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1		2.025	34.149.919
J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			26.105	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.750	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			24.566	
SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			149.933	
Silchester International Investors Inter agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			3.630.525	
NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			21.400	
CEDAR ROCK CAPITAL agente: P ICTET & CIE	Delegato: BONDIOLI STEFANO			52.000	
SANDERSON INTL VALUE FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.239.800	

SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.922.399	
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO			143.657	
LANDROVER PENSION SCHEME	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.488	
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			14.800	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.256	
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			8.255.220	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO			65.000	
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			293.459	
SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			446.300	
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.555.536	
FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS	Delegato: BONDIOLI STEFANO			16.290.700	
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO				300
SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
GALLEVA TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO				
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2		300	
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO	3		10.558.416	130.065.514
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO			119.396.098	
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO			111.000	
FORLIN PAOLO		5			110.250
TALENTI CARLETTO		6		110.250	
DBV FONDS IV	Delegato: MARIN PATRIZIA				1
WIN FONDS III	Delegato: MARIN PATRIZIA				
BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST	Delegato: MARIN PATRIZIA				
AXA VERSICHERUNG AG	Delegato: MARIN PATRIZIA	7		189.214	1.985.874
				628.398	
				20	
				270.000	

ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA			55.362	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: MARIN PATRIZIA			45.152	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: MARIN PATRIZIA			28.193	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: MARIN PATRIZIA			35.775	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		9		4.722	502.522
EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA			107.800	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	Delegato: MARIN PATRIZIA			390.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	Delegato: MARIN PATRIZIA				
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		11		14.199	55.866
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA			29	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A	Delegato: MARIN PATRIZIA			41.638	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA				
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
				110.551	167.170.253
					167.280.804

Tot. Voti in Proprio: 110.551

Tot. Voti in Delega: 167.170.253

Totale Voti: 167.280.804

Ordine del giorno **DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI, DELLA DURATA IN CARICA E DEI COMPENSI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 11:36 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 11:37

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 167.280.804 pari al 64,4802% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 167.280.804 pari al 100,0000% della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1		2.025	34.149.919
J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			26.105	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.750	
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			24.566	
SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			149.933	
Silchester International Investors Inter agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			3.630.525	
NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			21.400	
CEDAR ROCK CAPITAL agente: PICTET & CIE	Delegato: BONDIOLI STEFANO			52.000	
SANDERSON INTL VALUE FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.239.800	
SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.922.399	
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO			143.657 1.488	

FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO			14.800 7.256 8.255.220 65.000 293.459 446.300 1.555.536 16.290.700	
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2	300	300	
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO	3		10.558.416 119.396.098 111.000	130.065.514
FORLIN PAOLO		5			110.250
TALENTI CARLETTO		6		110.250	1
DBV FONDS IV WIN FONDS III BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST AXA VERSICHERUNG AG AXA LEBENSVERSICHERUNG AG STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA	7		189.214 628.398 20 270.000 270.000 914 171.879 73.714	1.985.874

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			28.193	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			35.775	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		9		4.722	502.522
EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			107.800	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			390.000	
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA				
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA	11		14.199	55.866
JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			29	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			41.638	
				110.551	167.170.253
				167.170.253	167.280.804

Tot. Voti in Proprio: 110.551	Tot. Voti in Delega: 167.170.253	Totale Voti: 167.280.804
-------------------------------	----------------------------------	--------------------------

Ordine del giorno **NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

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

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 167.280.804 pari al 64,4802% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 34.149.919 (100,0000%) della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1		2.025	34.149.919
J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			26.105	
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.750	
STICHTING PENSIENFONDS AKZO NOBEL agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			24.566	
SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			149.933	
Silchester International Investors Inter agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			3.630.525	
NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			21.400	
CEDAR ROCK CATTAL agente: PICTET & CIE	Delegato: BONDIOLI STEFANO			52.000	
SANDERSON INTL VALUE FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.239.800	
SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.922.399	
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND LANDROVER PENSION SCHEME agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO			143.657 1.488	
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			14.800	
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.256	
SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			8.255.220	

agente: NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO				65.000 293.459 446.300 1.555.536 16.290.700	
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2		300		300
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO	3			10.558.416 119.396.098 111.000	130.065.514
FORLIN PAOLO		5		110.250		110.250
TALENTI CARLETTO		6		1		1
DBV FONDS IV WIN FONDS III BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST AXA VERSICHERUNG AG AXA LEBENSVERSICHERUNG AG STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA	7			189.214 628.398 20 270.000 270.000 914 171.879 73.714 12.381 97.682	1.985.874

agente: NORTHERN TRUST -LO J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO	26.105		
agente: NORTHERN TRUST -LO LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	Delegato: BONDIOLI STEFANO	7.750		
agente: NORTHERN TRUST -LO STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL	Delegato: BONDIOLI STEFANO	24.566		
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA	Delegato: BONDIOLI STEFANO	149.933		
agente: NORTHERN TRUST -LO Silchester International Investors Inter	Delegato: BONDIOLI STEFANO	3.630.525		
agente: NORTHERN TRUST -LO NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES	Delegato: BONDIOLI STEFANO	21.400		
agente: NORTHERN TRUST -LO CEDAR ROCK CATTAL	Delegato: BONDIOLI STEFANO	52.000		
agente: PICTET & CIE SANDERSON INTL VALUE FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1.239.800		
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1.922.399		
agente: NORTHERN TRUST -LO GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO	143.657		
agente: LANDROVER PENSION SCHEME	Delegato: BONDIOLI STEFANO	1.488		
agente: NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	Delegato: BONDIOLI STEFANO	14.800		
agente: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO	7.256		
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO	8.255.220		
agente: NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS	Delegato: BONDIOLI STEFANO	65.000		
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD	Delegato: BONDIOLI STEFANO	293.459		
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO	446.300		

agente: NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO				1.555.536 16.290.700	
BRUCIAMONTI ALESSANDRO		2		300		300
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO Delegato: PAPETTI RENATO	3			10.558.416 119.396.098 111.000	130.065.514
FORLIN PAOLO		5		110.250		110.250
TALENTI CARLETTO		6		1		1
DBV FONDS IV WIN FONDS III BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST AXA VERSICHERUNG AG AXA LEBENSVERSICHERUNG AG STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY AXA WORLD FUNDS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA	7			189.214 628.398 20 270.000 270.000 914 171.879 73.714 12.381 97.682 140.923 50.000	1.985.874

agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY OMERS ADMINISTRATION CORPORATION agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA				390.000	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY JOHN HANCOCK TRUST INTERNATIONAL EQUITY INDEX TRUST A agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA Delegato: MARIN PATRIZIA	11			14.199 29 41.638	55.866
					110.551	167.170.253
						167.280.804

Tot. Voti in Proprio: 110.551	Tot. Voti in Delega: 167.170.253	Totale Voti: 167.280.804
-------------------------------	----------------------------------	--------------------------

Ordine del giorno **NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 11:48 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 11:49

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 167.280.804 pari al 64,4802% delle n. 259.429.832 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI						Totale Voti: 167.280.804 pari al 100,0000 % della quantità votante
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI	
Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust agente: NORTHERN TRUST -LO J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND agente: NORTHERN TRUST -LO LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM. agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO Delegato: BONDIOLO STEFANO	1		2.025 26.105 7.750	34.149.919	

STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE FUND BERMUDA	Delegato: BONDIOLI STEFANO			24.566
agente: NORTHERN TRUST -LO Silchester International Investors Inter	Delegato: BONDIOLI STEFANO			149.933
agente: NORTHERN TRUST -LO NORTHERN TRUST -LO NORTHWESTERN MEM.CORP.& AFFILIATES	Delegato: BONDIOLI STEFANO			3.630.525
agente: NORTHERN TRUST -LO CEDAR ROCK CAITAL	Delegato: BONDIOLI STEFANO			21.400
agente: PICTET & CIE SANDERSON INTL VALUE FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO			52.000
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER TOBACCO FREE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.239.800
agente: NORTHERN TRUST -LO GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND LANDROVER PENSION SCHEME	Delegato: BONDIOLI STEFANO Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.922.399
agente: NORTHERN TRUST -LO FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	Delegato: BONDIOLI STEFANO			143.657 1.488
agente: NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	Delegato: BONDIOLI STEFANO			14.800
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL VALUE EQUITY TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			7.256
agente: NORTHERN TRUST -LO FEDERAL EXPRESS CORP EMPLOYEE'S PENS	Delegato: BONDIOLI STEFANO			8.255.220
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE TOBACCO FREE FD	Delegato: BONDIOLI STEFANO			65.000
agente: NORTHERN TRUST -LO SANDERSON INTL VALUE GROUP TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			293.459
agente: NORTHERN TRUST -LO GALLEVA TRUST	Delegato: BONDIOLI STEFANO			446.300
agente: NORTHERN TRUST -LO SILCHESTER INTL INVESTORS VALUE EQ	Delegato: BONDIOLI STEFANO			1.555.536
agente: NORTHERN TRUST -LO	Delegato: BONDIOLI STEFANO			16.290.700

BRUCIAMONTI ALESSANDRO	2	300	300
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA	3		130.065.514
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA			10.558.416
FINANZIARIA D'INVESTIMENTO FININVEST SPA			119.396.098
			111.000
FORLIN PAOLO	5	110.250	110.250
TALENTI CARLETTO	6	1	1
DBV FONDS IV	7		1.985.874
WIN FONDS III			189.214
BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT TRUST			628.398
AXA VERSICHERUNG AG			20
AXA LEBENSVERSICHERUNG AG			270.000
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND			270.000
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND			914
agente:			171.879
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			73.714
WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND			
agente:			12.381
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
BGI MSCI EAFE Small Cap Equity Index Fund B			97.682
agente:			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			140.923
agente:			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
AXA WORLD FUNDS			50.000
agente:			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B			72.000
agente:			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY			
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND			8.749
agente:			
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	8		410.558

STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			14.477	
STATE STREET MIDCAP EUROPE agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			13.928	
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF LOUISIANA ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC. CORNELL UNIVERSITY .	Delegato: MARIN PATRIZIA			619	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: MARIN PATRIZIA			3.407	
WASHINGTON UNIVERSITY	Delegato: MARIN PATRIZIA			27.000	
UNIVERSITY OF PITTSBURGH	Delegato: MARIN PATRIZIA			5.274	
KAS DEPOSITORY TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			78.200	
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA			46.500	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			41.383	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	Delegato: MARIN PATRIZIA			15.288	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			55.362	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	Delegato: MARIN PATRIZIA			45.152	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			28.193	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: MARIN PATRIZIA			35.775	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA				502.522
EAFE SMALL CAP INDEX PLUS SECURITIES LENDING COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA	9		4.722	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA			107.800	
THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	Delegato: MARIN PATRIZIA			390.000	
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA				
OMERS ADMINISTRATION CORPORATION	Delegato: MARIN PATRIZIA				
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: MARIN PATRIZIA	11		14.199	55.866
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	Delegato: MARIN PATRIZIA				

