

*Dott. Albino Farina*  
NOTAIO

63013 GROTTAMMARE (AP)  
Via Toscanini, 3

tel. 0735 631214  
fax 0735 634471

REPERTORIO N.105.055

RACCOLTA N.14.315

----- VERBALE DI ASSEMBLEA -----

----- REPUBBLICA ITALIANA -----

L'anno duemilanove, il giorno venti del mese di aprile, alle  
ore nove e minuti primi venti.

----- (20 aprile 2009) -----

In Sant'Elpidio a Mare, al primo piano dello stabile sito alla  
via Filippo Della Valle n. 1, nei locali della sede legale  
della societa' di seguito generalizzata.

Innanzi a me dottor Albino Farina, notaio in Grottammare,  
iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Ascoli  
Piceno e Fermo,

----- SI E' RIUNITA -----

in sede ordinaria ed in prima convocazione, in questo medesimo  
luogo, l'assemblea della societa' per azioni "TOD'S S.P.A.",  
con sede in Sant'Elpidio A Mare (AP), attualmente fissata in  
via Filippo Della Valle n. 1, capitale sociale sottoscritto e  
versato Euro 60.961.840 (sessantamiglio-ninovecentoses-  
santunomilaottocentoquaranta), iscritta nel Registro delle  
Imprese di Fermo con il codice fiscale e numero d'iscrizione  
01113570442,

----- ED E' PRESENTE: -----

- DELLA VALLE DIEGO, nato a Sant'Elpidio a Mare il 30 dicembre  
1953, domiciliato per la carica presso la sede sociale, ove  
sopra.

Io notaio sono certo dell'identita' personale della parte  
costituita.

Il componente, signor Diego Della Valle, nella qualita' di  
Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale  
rappresentante della societa' soprageneralizzata, assume la  
presidenza dell'assemblea ai sensi dell'art. 14 dello Statuto  
Sociale.

Lo stesso, rivolto un saluto di benvenuto a tutti gli  
interventuti, constatata la presenza, per quanto concerne il  
Consiglio di Amministrazione, oltre che di se' stesso,  
Presidente di detto organo, dei signori:

- Maurizio Boscarato, nato ad Ancona il 27 marzo 1941,  
consigliere;

- Luigi Cambri, nato a Taranto il 10 settembre 1955,  
consigliere;

- Andrea Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare il 26  
settembre 1965, vicepresidente;

- Fabrizio Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare il 23  
ottobre 1957, consigliere;

- Emilio Macellari, nato a Civitanova Marche l'11 marzo 1958,  
consigliere;

- Pierfrancesco Saviotti, nato ad Alessandria il 16 giugno  
1942, consigliere;

- Stefano Sincini, nato a Macerata il 3 novembre 1958,  
consigliere;

Registrato a  
S. BENEDETTO DEL  
TRONTO

il 21 aprile 2009

al N° 1490

Serie 1T

Esatti €. 324,00



Dott. ALBINO FARINA - NOTAIO IN GROTTAMMARE - Via Toscanini, 3 - Tel. (0735) 631214 - Fax 634471

- Emanuele Della Valle, nato a Macerata l'11 giugno 1975, consigliere;-----

- Vito Varvaro, nato a Palermo il 30 marzo 1954, consigliere, mentre risultano assenti giustificati i consiglieri Luca Cordero di Montezemolo, nato a Bologna il 31 agosto 1947 e Luigi Abete, nato a Roma il 17 febbraio 1947;-----

constatato, altresì, che del Collegio Sindacale sono presenti il presidente ed i sindaci effettivi signori:-----

- Enrico Colombo, nato a Milano il 10 aprile 1959 (Presidente);-----

- Fabrizio Redaelli, nato a Milano il 29 gennaio 1960;-----

- Gian Mario Perugini, nato a Montecosaro il 9 agosto 1933;---

sulla base delle disposizioni degli articoli 14 (quattordici) e 16 (sedici) dello Statuto Sociale, propone di nominare me Notaio quale Segretario per la redazione del verbale e, osservato che l'odierna assemblea prevede alcune votazioni e necessita quindi che vi siano degli scrutatori, propone altresì, ai sensi del più volte citato articolo 14 dello Statuto Sociale, che vengano nominati in tale veste i sindaci signori Fabrizio Redaelli e Gian Mario Perugini.-----

Il Presidente, rilevato che nessuno si oppone a tale proposta, dà atto che la stessa si intende approvata all'unanimità e mi richiede di redigere il presente verbale.-----

Aderendo, do' atto di quanto segue.-----

Il Presidente dell'Assemblea,-----

----- CONSTATATO:-----

- che l'assemblea dei soci in sede ordinaria e' stata ritualmente convocata, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - Parte Seconda, del giorno 17 (diciassette) marzo 2009 (duemilanove), foglio delle inserzioni n° 31, nonché a pagina 27 del quotidiano "La Repubblica" del 19 (diciannove) marzo 2009 (duemilanove), in questa sede, per le ore 9,00 (nove precise) di oggi in prima convocazione e per gli stessi luoghi ed ora del giorno 27 (ventisette) aprile 2009 (duemilanove) in seconda convocazione, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno più oltre illustrato;-----

- che sono presenti, in proprio o per delega regolarmente acquisita agli atti sociali, n. 67 (sessantasette) azionisti, rappresentanti n. 17.905.064 (diciassettemilioninovecentocinquemilasesantaquattro) azioni ordinarie pari al 58,74% (cinquantotto virgola settantaquattro per cento) delle n. 30.480.920 (trentamilioniquattrocentottantamilanovecentoventi) azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale sottoscritto e versato;-----

- che i soci presenti risultano regolarmente iscritti nel libro dei soci ed hanno espletato, alla luce delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, tutte le formalità necessarie per vantare il diritto d'intervenire in assemblea, così come hanno diritto d'intervenire in assemblea

tutti gli altri presenti per averlo lui stesso accertato e verificato, come espressamente mi attesta-----

----- DICHIARA-----

validamente costituita quest'assemblea, in sede ordinaria, in prima convocazione, legittimata a deliberare sul seguente,----

----- ORDINE DEL GIORNO:-----

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008. Relazione degli Amministratori sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 22 aprile 2008 per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

3. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2009-2011, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Il presidente segnala che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126 bis del D.Lgs. n. 58/1998, disposizione introdotta dall'art. 5 della Legge 262/2005 (c.d. legge per la tutela del risparmio) e comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare:-----

\* il progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione è stato depositato presso la sede sociale e trasmesso alla Borsa Italiana S.p.A. e alla CONSOB sin dal 24 marzo 2009; dalla medesima data è stato altresì reso disponibile nella sezione "Bilanci del Gruppo" del sito *corporate* della società ([www.todsgroup.com](http://www.todsgroup.com));-----

\* le relazioni al progetto di bilancio del Collegio Sindacale e della Società di revisione, sono state altresì depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. dal 3 aprile 2009 e contemporaneamente rese disponibili nella sezione "*Corporate Governance*" del citato sito *corporate* della società;-----

\* la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 3 del Decreto Ministeriale n. 437/98, concernente le proposte sugli argomenti all'ordine del giorno, è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. sin dal 3 aprile 2009 e contemporaneamente resa disponibile nella sezione "*Corporate Governance*" del sopra citato sito *corporate* della società; inoltre la relazione sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è stata trasmessa in pari data alla Consob, in conformità a quanto disposto dall'art. 93 del Regolamento Consob n.



11971/99;-----

\* la "Relazione annuale sul Governo Societario per l'esercizio 2008" è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. dal 24 marzo 2009 e contemporaneamente resa disponibile nella sezione "Corporate Governance" del più volte citato sito internet;-----

\* è stata depositata una sola lista di candidati per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, presentata dal socio DI.VI. Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C. In ottemperanza al Regolamento Consob n. 11971/99, allo Statuto sociale e ai principi del Codice di Autodisciplina cui la Società ha aderito, tale lista è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. il 3 aprile 2009 e contemporaneamente resa disponibile nella sezione "Corporate Governance" del più volte citato sito internet della Società, unitamente alla dichiarazione con la quale i candidati accettano la relativa candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti per l'assunzione della carica, nonché l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, 3° comma, Decreto Legislativo 58/1998 e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.-----

Il Presidente comunica, altresì, che copia di tutta la documentazione di cui sopra è stata resa disponibile a tutti gli intervenuti.-----

Lo stesso ribadisce che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.-----

Il Presidente, quindi, rende noto che, ai sensi della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (Regolamento Emittenti) e dell'art. 2375 cod. civ., verranno allegati al verbale della presente riunione, quale sua parte integrante:-----

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, specificando il numero delle azioni per le quali è stata rilasciata la certificazione o per le quali è stata effettuata la comunicazione ai sensi dell'art. 2370 cod. civ., con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio o per delega;-

- l'elenco nominativo delle altre persone ammesse ad *audiendum*;-----

- l'elenco di coloro che esprimeranno voto favorevole, contrario, si asterranno ovvero si allontaneranno prima delle votazioni ed il relativo numero delle azioni possedute.-----

Lo stesso si riserva di aggiornare, nel corso dell'Assemblea, il numero degli azionisti presenti prima di ciascuna votazione.-----

Il Presidente ribadisce che è stato consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati e a rappresentanti della società di revisione di assistere

all'odierna assemblea.-----  
Inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, lo stesso Presidente dà atto che assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società.-----

Lo stesso comunica che nei locali in cui si tiene l'assemblea non possono essere introdotti strumenti di audiovideo registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza specifica autorizzazione.-----

Il Presidente ricorda che il Capitale Sociale sottoscritto e versato è di EURO 60.961.840 (sessantamilioninovecentosessantunomilaottocentoquaranta)-----  
suddiviso in n. 30.480.920 (trentamilioniquattrocentottantamilanovecentoventi) azioni ordinarie, da nominali EURO 2,00 (due/00) ciascuna.-----

Lo stesso comunica che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ed effettuate ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/98 e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:-----

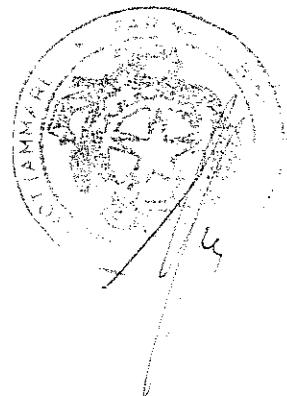
Azionista	n.azioni	%sul capitale
Diego Della Valle,----- direttamente e indirettamente	19.819.624	65,029%--
di cui:-----		
- direttamente	852.000	2,79%--
- indirettamente, tramite-----		
DI.VI. Finanziaria S.A.P.A. di Diego Della Valle & C.	16.426.172	53,89%--
Diego Della Valle & C. S.A.P.A.	2.541.452	8,34%--
Andrea Della Valle	868.716	2,85%--
Oppenheimerfunds Inc.	1.532.573	5,03%
State of New Jersey Common Pension Fund	1.107.000	3,63%
Sofidiv S.A.	1.059.900	3,47%

Il presidente comunica di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998.-----

Lo stesso richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.-----

Il presidente comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento.-----

Lo stesso prega pertanto gli azionisti che volessero prendere



la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano, e di pronunciare distintamente il loro nome, precisando che alle domande sarà data risposta dallo stesso Presidente, ovvero da uno o più dei partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine degli interventi.-----

Il Presidente informa che lo svolgimento dell'assemblea viene audio 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.-----

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni:-----

- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione e votazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci e ha manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente";-----

- ogni scheda riporta il numero di voti per i quali si ha diritto in proprio o per delega, nonché i vari punti all'ordine del giorno;-----

- gli intervenuti, in proprio o per delega, sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala sino a che le votazioni non siano terminate;-----

- coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione, sono pregati di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala, riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, scheda che sarà restituita in caso di successivo rientro;-----

- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno con voto palese, per alzata di mano; in caso di espressione di astensione o voto contrario, i soci che avranno dichiarato di volersi astenere o di voler esprimere voto contrario, saranno invitati a fornire il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, ai fini del calcolo esatto delle maggioranze di volta in volta raggiunte.-

Il presidente passa, pertanto, alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, così formulato:-----

**1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2008. Relazione degli amministratori sulla gestione e Relazione del Collegio Sindacale; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.**-----

Quindi propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico e consegnata in copia a tutti i presenti, limitandosi ad indicare i dati più significativi del bilancio di esercizio, nonché le proposte del Consiglio di Amministrazione e, nessuno

opponendosi, la sua proposta si considera approvata all'unanimità'.

Lo stesso ricorda all'Assemblea che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 evidenzia nello stato patrimoniale:-----

- Attività non correnti per 332 (trecentotrentadue) milioni di Euro-----

- Attivo corrente per 415 (quattrocentoquindici) milioni di Euro-----

- Patrimonio netto per 586 (cinquecentottantasei) milioni di Euro-----

- Passività non correnti per 36 (trentasei) milioni di Euro--

- Passività correnti per 125 (centoventicinque) milioni di Euro-----

e nel conto economico:-----

- Ricavi per 558 (cinquecentocinquantesette) milioni di Euro--

- EBITDA per 116 (centosedici) milioni di Euro-----

- EBIT per 103 (centotre) milioni di Euro-----

- Risultato prima delle imposte per 106 (centosei) milioni di Euro-----

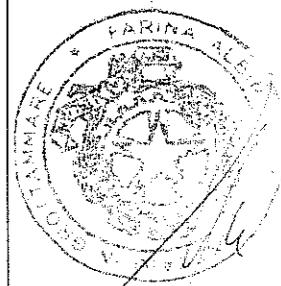
- Imposte sul reddito dell'esercizio per 35 (trentacinque) milioni di Euro;-----

- Utile dell'esercizio esattamente pari ad Euro 70.285.703,39 (settantamilioniduecentottantacinquemilaquattrecentotrentanove centesimi).-----

Lo stesso precisa che la società Deloitte & Touche S.p.A. - società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di TOD'S S.p.A. per i sei anni 2006-2011 - ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008 come risulta dalla relazione rilasciata in data 25 marzo 2009.-----

Il Presidente informa, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, separato della Capogruppo e consolidato, ha impiegato n. 1.310 (milletrecentodieci) ore, per un compenso di Euro 121.500 (centoventunomilacinquecento). Per la revisione di cui all'articolo 165 del Decreto Legislativo 58/1998 dei bilanci delle società controllate, la stessa società di revisione cui era stato affidato il relativo incarico ha impiegato 1.020 (milleventi) ore, per un compenso di Euro 82.410 (ottantaduemilaquattrocentodieci). Si precisa che i compensi per la certificazione delle controllate sono posti specificamente a carico di ciascuna di esse.-----

Il Presidente propone all'assemblea di non procedere alla lettura integrale della relazione del Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 153 del Decreto Legislativo 58/1998, tenuto conto che la stessa è stata pubblicata e messa a disposizione degli azionisti, sin dal 3 aprile 2009, presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della Società ed è stata consegnata a tutti i presenti.-----



Approvata detta proposta, non essendosi opposto alcun azionista, il Presidente invita l'Assemblea a votare la seguente proposta di deliberazione, che tiene conto dell'esercizio delle opzioni da parte degli aventi diritto in esecuzione del piano di incentivazione in vigore:-----

"L'Assemblea degli azionisti:-----

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;-----

- preso atto della relazione del Collegio sindacale;-----

- esaminato il Bilancio al 31 dicembre 2008 che si è chiuso con un utile netto d'esercizio di Euro 70.285.703,39 (settantamilioniduecentottantacinquemilasettecentotrentanove centesimi);-----

----- DELIBERA-----

a) di approvare:-----

• la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;-----

• il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008;-----

b) di destinare l'utile dell'esercizio di Euro 70.285.703,39 (settantamilioniduecentottantacinquemilasettecentotrentanove centesimi) come segue:-----

i. quanto a Euro 38.101.150 (trentottomilionicentounomilacentocinquanta), da distribuire agli azionisti in ragione di un dividendo di Euro 1,25 (uno e venticinque centesimi) per ciascuna delle n° 30.480.920 (trentamilioniquattrocentottantamilanovecentoventi) azioni in circolazione;-----

ii. quanto a Euro 32.184.553,39 (trentaduemilioni-centottantaquattromilacinquecentocinquantaquattro virgola trentanove) alla Riserva straordinaria, salvo utilizzo della stessa per le somme necessarie ad assegnare il dividendo unitario di Euro 1,25 (uno virgola venticinque) alle azioni di nuova emissione fino alla data di stacco della cedola "----

Il Presidente dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il proprio nominativo.-----

Il presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.-

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 67 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.905.064 azioni pari al 58,74 % del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore nove e minuti primi quarantatre.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Lo stesso comunica che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, nonché la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, sono approvati all'unanimità, considerando che non ci sono voti contrari o astenuti.-----

Quindi il Presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, il cui titolo è:-----

2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 22 aprile 2008 per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Il presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione illustrativa inerente il presente punto all'ordine del giorno, tenuto conto che la stessa è stata pubblicata e messa a disposizione degli azionisti, sin dal 3 aprile 2009, presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e sul sito Internet della Società.-----

Lo stesso propone, invece, di dare lettura della proposta di deliberazione.-----

Nessuno opponendosi, il Presidente invita il consigliere Emilio Macellari a dare lettura della proposta di deliberazione.-----

Il consigliere dottor Emilio Macellari nell'accettare l'invito, prende la parola e legge quanto segue:-----

"L'Assemblea degli azionisti:-----

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione e delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento-----

DELIBERA-----

1) di revocare la delibera assembleare del 22 aprile 2008 che autorizzava l'acquisto e disposizione di azioni proprie, per quanto non utilizzato;-----

2) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori con le seguenti modalità e termini:-----

- l'acquisto potrà avvenire in una o più soluzioni, in misura non eccedente la decima parte del capitale sociale, e cioè per massimo numero 3.048.092 (tremilioniquarantottomilanovantadue) azioni - tenuto conto delle azioni detenute dalla Società e dalle sue controllate - e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato;-----

- l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna;-----

- l'autorizzazione include la facoltà di disporre

successivamente delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito gli acquisti, ed eventualmente riacquistare le azioni stesse sempre in conformità con i limiti e le condizioni stabiliti dalla presente autorizzazione;-----

- le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate in conformità con l'Articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e con l'art. 144 bis del Reg. Consob n. 11971/99: (i) per il tramite di Offerta Pubblica di Acquisto o di Scambio, (ii) sul mercato, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato, (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità delle disposizioni regolamentari, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti; in ogni caso dovrà essere assicurata la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni norma applicabile, ivi comprese le applicabili norme comunitarie;-----

- il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, come minimo, non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del 15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario nelle tre sedute precedenti l'acquisto;-----

- il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei tre giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere derogato in caso di scambi o cessioni di azioni proprie nell'ambito della realizzazione di progetti industriali;-----

- l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie, anche prima che vengano esauriti gli acquisti, è data senza limiti di tempo."-----

Il presidente dichiara quindi aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Il presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.-

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 67 (sessantasette) azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.905.064 (diciassettemilioninovecentocinquemilasestantaquattro) azioni pari al 58,74% (cinquantotto virgola settantaquattro per cento) del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore nove e minuti primi quarantasette.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Lo stesso comunica che la proposta è approvata all'unanimità.-

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo ed ultimo argomento all'ordine del giorno e precisamente:-----

**3. Rinnovo del Consiglio di Amministrazione per il triennio 2009-2011, previa determinazione del numero dei suoi componenti; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.**-----

Il presidente propone nuovamente all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione illustrativa inerente il presente punto all'ordine del giorno, dal momento che anche quest'ultimo documento è stato pubblicato e messo a disposizione degli azionisti, sin dal 3 aprile 2009, presso la sede sociale, la Borsa Italiana S.p.A. e sul sito Internet della Società e consegnato in copia a tutti i presenti.-----

Nessuno opponendosi, il presidente informa che, nel rispetto della legge e di quanto stabilito dall'art. 17 dello Statuto sociale la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, conseguente alla scadenza del mandato degli attuali amministratori con l'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2008, avviene per il tramite del meccanismo del voto di lista. Lo stesso dà atto che è stata depositata una sola lista per le nomine alla carica di amministratore, presentata in data 3 Aprile 2009 dall'azionista DI.VI. Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C., titolare di una partecipazione pari al 53,89% (cinquantatré virgola ottantanove per cento) del capitale sociale.-----

La proposta è accompagnata dai *curricula* dei candidati, contenenti informazioni esaurienti sulle relative caratteristiche personali e professionali, nonché dalle rispettive dichiarazioni di accettazione della carica e dalle attestazioni circa l'insussistenza di cause di incompatibilità per l'assunzione della stessa carica e l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147 ter del D. Lgs. n.58/98 e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina.---

Il Presidente ricorda che, nel caso in cui sia presentata o ammessa alla votazione una sola lista, lo Statuto prevede che «i candidati di detta lista verranno nominati amministratori nell'ambito di tale lista, secondo il numero progressivo con il quale i medesimi sono stati elencati nella lista stessa».---

Lo stesso ricorda, altresì, che, prima di procedere alla votazione dell'unica lista di candidati presentata, l'Assemblea deve determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, da un minimo di tre ad un massimo di quindici, e fissarne la durata in carica fino ad un massimo di tre esercizi.-----

Il Presidente ricorda, inoltre, che, ai sensi dell'articolo 2389, 1° comma, del codice civile, spetterà all'Assemblea

fissare i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione, mentre competerà allo stesso Consiglio - una volta eletto - determinare eventuali maggiori compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche, in conformità di quanto disposto dall'art. 2389, 3° comma, del codice civile.-----

Nessuno opponendosi, il Presidente ricorda, inoltre, all'assemblea che i candidati alla carica di Consiglieri del Consiglio di Amministrazione della Società indicati nella lista presentata dal socio DI.VI. Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C. sono i seguenti:-----

1. Diego Della Valle - nato a Sant'Elpidio a Mare il 30 dicembre 1953;-----
2. Luigi Abete - nato a Roma il 17 febbraio 1947;-----
3. Andrea Della Valle - nato a Sant'Elpidio a Mare il 26 settembre 1965;-----
4. Fabrizio Della Valle - nato a Sant'Elpidio a Mare il 23 ottobre 1957;-----
5. Emilio Macellari - nato a Civitanova Marche il giorno 11 marzo 1958;-----
6. Emanuele Della Valle - nato a Macerata il giorno 11 giugno 1975;-----
7. Luigi Cambri - nato a Taranto il 10 settembre 1955;-----
8. Stefano Sincini - nato a Macerata il 3 novembre 1958;-----
9. Maurizio Boscarato - nato ad Ancona il 27 marzo 1941;-----
10. Luca Cordero di Montezemolo - nato a Bologna il 31 agosto 1947;-----
11. Pierfrancesco Saviotti - nato ad Alessandria il 16 giugno 1942;-----
12. Vito Varvaro - nato a Palermo il 30 marzo 1954.-----

Il Presidente informa che, sulla base delle dichiarazioni presentate dai suddetti candidati, nell'ambito della lista presentata dal socio DI.VI. Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C. i candidati che risultano in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147 ter del D. Lgs. n. 58/98 e dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate sono i Signori Luigi Abete, Luigi Cambri, Luca Cordero di Montezemolo e Pierfrancesco Saviotti.-----

Lo stesso Presidente propone di non dare lettura della documentazione citata, dal momento che la stessa è stata resa disponibile a tutti gli intervenuti.-----

Approvata detta proposta, non essendosi opposto alcun azionista, il Presidente dell'Assemblea dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il proprio nominativo.-----

A questo punto prende la parola il signor Franco Pozzi, rappresentante del socio DI.VI Finanziaria S.a.p.a. di Diego Della Valle & C., il quale propone di costituire un Consiglio di Amministrazione composto da 12 membri e di stabilire che lo

stesso resti in carica fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2011, con l'autorizzazione ad assumere cariche ed esercitare attività in deroga al divieto contenuto nell'art. 2390 cod. civ.; nonché di attribuire a ciascuno degli amministratori così nominati, per ciascun esercizio e fino alla data di scadenza del mandato, un compenso annuo pari ad Euro 24.000 (ventiquattromila); fissare in Euro 5.200 (cinquemiladuecento) il compenso annuo lordo per ciascun componente l'eventuale Comitato Esecutivo che dovesse essere istituito; oltre ad un gettone di presenza di Euro 250 (duecentocinquanta) per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio e del Comitato Esecutivo che dovesse essere istituito; il tutto fermo restando il disposto dell'art. 2389, comma 3, del codice civile per il caso di attribuzione di particolari incarichi.--

Il presidente, considerato che nessun altro chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e si rivolge all'assemblea, invitandola a votare la seguente proposta di deliberazione:---

"L'Assemblea degli azionisti-----  
- preso atto della relazione degli amministratori;-----  
- preso atto del deposito di un'unica lista da parte del socio  
DI.VI. Finanziaria S.a.p.a. di Diego della Valle & C.;-----

----- DELIBERA-----

- di determinare il numero dei membri del Consiglio di  
Amministrazione in dodici;-----  
- di stabilire che il Consiglio di Amministrazione rimanga in  
carica fino all'approvazione del Bilancio relativo  
all'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2011;-----

- di nominare componenti del Consiglio di Amministrazione i  
candidati indicati nella lista depositata dal socio DI.VI.  
Finanziaria S.a.p.a. di Diego della Valle & C. secondo il  
numero progressivo con il quale i medesimi sono stati elencati  
nella lista stessa, di seguito riportato:-----

1. Diego Della Valle - nato a S. Elpidio a Mare il 30.12.1953,  
c.f. DLLDGI53T30I324E;-----

2. Luigi Abete - nato a Roma il 17.02.1947, c.f.  
BTALGU47B17H501Q;-----

3. Andrea Della Valle - nato a S. Elpidio a Mare il  
26.09.1965, c.f. DLLNDR65P26I324V;-----

4. Fabrizio Della Valle - nato a S. Elpidio a Mare il  
23.10.1957, c.f. DLLFRZ57R23I324T;-----

5. Emilio Macellari - nato a Civitanova Marche il 11.03.1958,  
c.f. MCLMLE58C11C770U;-----

6. Emanuele Della Valle - nato a Macerata il 11.06.1975, c.f.  
DLLMNL75H11E783L;-----

7. Luigi Cambri - nato a Taranto il 10.09.1955, c.f.  
CMBLGU55P10L049T;-----

8. Stefano Sincini - nato a Macerata il 3.11.1958, c.f.  
SNCSEFN58S03E783U;-----

9. Maurizio Boscarato - nato ad Ancona il 27.03.1941, c.f.

BSCMRZ41C27A271K;-----

10. Luca Cordero di Montezemolo - nato a Bologna il 31.08.1947, c.f. CRDLUCU47M31A944G;-----

11. Pierfrancesco Saviotti - nato ad Alessandria il 16.06.1942, c.f. SVTPFR42H16A182T;-----

12. Vito Varvaro - nato a Palermo il 30.03.1954, c.f. VRVVTI54C30G273B;-----

- di determinare in Euro 24.000 (ventiquattromila) il compenso annuo lordo da attribuire a ciascun amministratore, fissare in Euro 5.200 (cinquemiladuecento) il compenso annuo lordo per ciascun componente l'eventuale Comitato Esecutivo che dovesse essere istituito; oltre ad un gettone di presenza di Euro 250 (duecentocinquanta) per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio e del Comitato Esecutivo che dovesse essere istituito, fermo restando che il Consiglio di Amministrazione stabilirà, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, cod. civ., la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche;-----

- di autorizzare gli amministratori ad assumere cariche ed esercitare attività in deroga al divieto contenuto nell'art. 2390 cod. civ."-----

Il presidente prende atto che nessuno si oppone alla votazione unica sulla proposta di deliberazione.-----

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti all'inizio della votazione n. 67 (sessantasette) azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.905.064 (diciassettemilioninovecentocinquemilasessantaquattro) azioni pari al 58,74% (cinquantotto virgola settantaquattro per cento) del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate la procedure di votazione.-----

Quindi il presidente, preso atto che nessuno chiede la parola, dichiara aperta la votazione quando sono le ore nove e minuti primi cinquantasette.-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Il Presidente invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.-----

Lo stesso comunica che la proposta è approvata con il voto favorevole di tanti soci che rappresentano n. 17.800.890 (diciassettemilioniottocentomilaottocentonovanta) azioni pari al 99,4181% (novantanove virgola quattromilacentottantuno per

cento) del capitale sociale presente in assemblea e votante, e con il voto contrario di tanti soci che rappresentano n. 104.174 (centoquattromilacentosettantaquattro) azioni pari al restante 0,5818% (zero virgola cinquemilaottocentodiciotto per cento) del capitale sociale presente in assemblea e votante.--

I signori:-----

\* Diego Della Valle, sopra generalizzato, residente a Sant'Elpidio a Mare (AP), strada Santa Croce n. 24, codice fiscale DLLDGI53T30I324E;-----

\* Andrea Della Valle, sopra generalizzato, residente a Sant'Elpidio a Mare (AP), strada Fratte n. 4396, codice fiscale DLLNDR65P26I324V;-----

\* Fabrizio Della Valle, sopra generalizzato, residente a Sant'Elpidio a Mare (AP), corso G. Garibaldi n. 95, codice fiscale DLLFRZ57R23I324T;-----

\* Emilio Macellari, sopra generalizzato, residente a Civitanova Marche (MC), contrada San Savino n. 39, codice fiscale MCLMLE58C11C770U;-----

\* Stefano Sincini, sopra generalizzato, residente a Montecosaro (MC), via G. Mazzini n. 28, codice fiscale NCSFN58S03E783U;-----

\* Pierfrancesco Saviotti, sopra generalizzato, residente a Milano (MI), via Marco De Marchi n. 5, codice fiscale SVTPFR42H16A182T;-----

\* Vito Varvaro, sopra generalizzato, residente a Roma (RM), via Pietro Mascagni n. 15, codice fiscale VRVVTI54C30G273B,---

\* Emanuele Della Valle, sopra generalizzato, residente a Civitanova Marche (MC), corso Umberto I n. 44, codice fiscale DLLMNL75H11E783L;-----

\* Luigi Cambri, sopra generalizzato, residente a Milano (MI), via Giovanni Rasori n. 16, codice fiscale CMBLGR55P10L049T;---

\* Maurizio Boscarato, sopra generalizzato, residente ad Ancona (AN), via Matteotti n. 54, codice fiscale BSCMRZ41C27A271K;--

innanzi nominati componenti del Consiglio di Amministrazione fino all'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2011, presenti in assemblea, accettano la carica e dichiarano che non sussiste, nei loro confronti, alcuna delle cause di ineleggibilità e di decadenza previste dalla legge.-----

Sotto le lettere "A" e "B" si allegano, debitamente firmati dal comparente e me notaio, l'elenco dei partecipanti all'assemblea con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio e per delega e l'elenco nominativo degli azionisti di volta in volta votanti, con l'indicazione del voto dagli stessi espresso.-----

Non consta la presenza di alcun elenco di persone ammesse ad audiendum.-----

Dopo di che il Presidente dichiara esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, ringrazia nuovamente gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore dieci



**ELENCO PARTECIPANTI  
ORDINARIA DEL 20/04/2009 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	PALMIERI LUCA		in delega di: ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In delega di: ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY In delega di: CAAM FUNDS in delega di: CAAM ACTIONS EUROPE In delega di: CAAM MIDCAP EURO * In delega di: CAAM MIDVALEURS EUROPE in delega di: CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025 in delega di: VOLTA in delega di: CAAM INDEXED EUROPE PLUS in delega di: COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		700  200  6.628 9.497 20.058 44.581 15.894  4.506 2.000 110	104.174
2	PALMIERI LUCA		in delega di: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES PARIS/AXA/TAXABLE agente: BNP PARIBAS ZS-PARIS		88.575	1.374.708

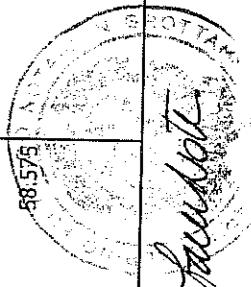
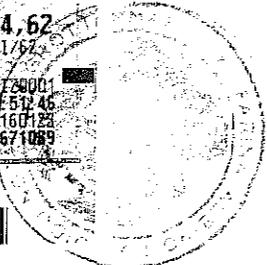
*Luca Palmieri*

*Mario Palmieri*

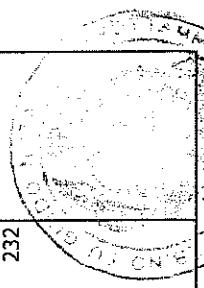
MARCA DA BOLLO  
 Ministero dell'Economia  
 e delle Finanze  
 €14,62  
 QUATTORDICI/62  
 Entrate  
 00030301 00001928 0072000  
 00019735 02/04/2009 09:51:46  
 000100009 6ABAE4F6E2160123  
 IDENTIFICATIVO : 01071856671089



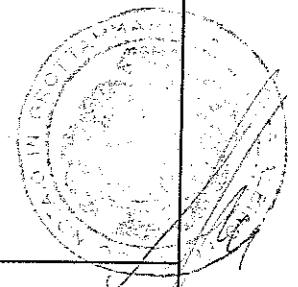
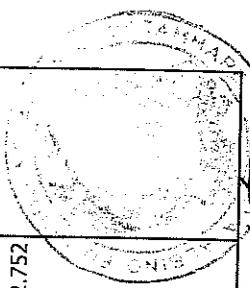
Allegato "A" all'atto di Raccolta  
 n.14.315



RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTTI IN PROPRIO	VOTTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
			<p><b>In delega di:</b>  WHEELS COMMON INVESTMENT FUND  <b>agente:</b>  NORTHERN TRUST -LO  <b>in delega di:</b>  BROWN CAPITAL MANAGEMENT INTERNATIONAL EQUITY FUND  <b>agente:</b>  UNION BANK OF CALIFORNIA  <b>in delega di:</b>  STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D  <b>in delega di:</b>  SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST  <b>in delega di:</b>  SMALLCAP WORLD FUND INC  <b>agente:</b>  STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  <b>in delega di:</b>  R.H. BLUESTEIN &amp; CO.  <b>agente:</b>  STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  <b>in delega di:</b>  ING OPPENHEIMER GLOBAL PORTFOLIO  <b>in delega di:</b>  THE FRANCE - MERRICK FOUNDATION INCORPORATED  <b>agente:</b>  STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  <b>in delega di:</b>  CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM  <b>agente:</b>  STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY  <b>in delega di:</b>  CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM  <b>agente:</b>  STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p>		558  1.650  804.436  278  172.180  4.500  60.225  691  11.397  232	

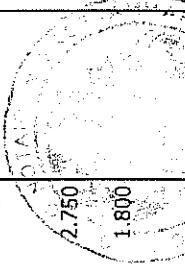


	<p><b>in delega di:</b> CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> COMGEST GROWTH PLC</p> <p><b>in delega di:</b> COLLEGE RETIREMENT, EQUITIES FUND</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>in delega di:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p>		<p>800</p> <p>4.114</p> <p>380</p> <p>1.687</p> <p>4.000</p> <p>26</p> <p>2.861</p> <p>2.752</p>
--	---	--	--



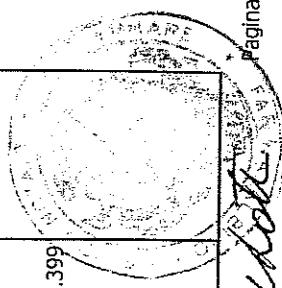
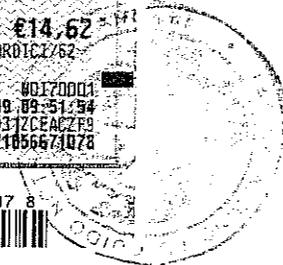
*Summa*

*Alm. F. S. S. S.*

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			<p>in delega di:            STICHTING            BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR            agente:            NORTHERN TRUST -LO            in delega di:            J SAINSBURY COMMON            INVESTMENT FUND            agente:            NORTHERN TRUST -LO            in delega di:            STATE OF INDIANA PUBLIC            EMPLOYEES' RETIREMENT FUND            in delega di:            NTUC INCOME INSECURE            COOPERATIVE LIMITED            in delega di:            CITIBANK N.A. AS TRUSTEE            in delega di:            WISDOMTREE DIEFA HIGH            YIELDING EQUITY            in delega di:            ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS            LLC.            in delega di:            SAN DIEGO GAS&amp;ELEC CO NUCLEAR            FACILITIES QUAL DEC            in delega di:            GLOBAL CURRENTS GROUP TRUST            in delega di:            WF ITT SAL INV SVSG PLAN            in delega di:            WISDOMTREE INVESTMENTS            in delega di:            FSS TRUSTEE CORPORATION            in delega di:            PIONEER ASSET MANAGEMENT SA            in delega di:            COLD SPRING HARBOR            LABORATORY            in delega di:            COLD SPRING HARBOR            LABORATORY            in delega di:            NBC CLEARING SERVICES INC.            in delega di:            WELLS FARGO BANK N.A.</p>		47.723  2.001  72  166  700  13.803  300  1.328  14.000  400  140  672  881  800  200	

MARCA DA BOLLO  
 Ministero dell'Economia e delle Finanze  
 €14,62  
 Agenzia ONAFIORDICZ/52  
 Entrate  
 80030981 00001928 40120004  
 88018736 02/04/2009 89-51/94  
 0001-00009 A0705031ZCEAEZP9  
 IDENTIFICATIVO 04021056671078

0 1 07 105667 107 8

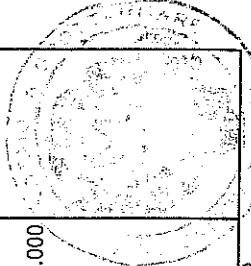


	<p><b>In delega di:</b>          ALPHA ADVANTAGE EUROPE FUND          LTD BARCLAYS GLOBAL INVESTORS</p> <p><b>In delega di:</b>          LEGG MASON BRANDY WINE          INTERNATIONAL EQUITY FUND</p> <p><b>agente:</b>          STATE STREET BANK AND TRUST          COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b>          AXA WORLD FUNDS</p> <p><b>agente:</b>          STATE STREET BANK AND TRUST          COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b>          BGI MSCI EAFE Small Cap Equity          Index Fund B</p> <p><b>agente:</b>          STATE STREET BANK AND TRUST          COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b>          GOVERNMENT EMPLOYEES          RETIREMENT SYSTEM VI</p> <p><b>agente:</b>          STATE STREET BANK AND TRUST          COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b>          SSGA EMU MIDCAP ALPHA EQUITY          FUND</p> <p><b>agente:</b>          STATE STREET BANK AND TRUST          COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b>          RBC DEXIA INVESTOR SERVICES          TRUS</p> <p><b>agente:</b>          RBC DEXIA INVESTOR S</p> <p><b>In delega di:</b>          STATE UNIVERSITIES RETIREMENT          SYSTEM</p> <p><b>agente:</b>          NORTHERN TRUST -LO</p> <p><b>In delega di:</b>          FORD MOTOR COMPANY DEFINED          BENEFIT</p> <p><b>agente:</b>          NORTHERN TRUST -LO</p>	<p>1.000</p> <p>11.700</p> <p>22.132</p> <p>66</p> <p>3.400</p> <p>1.509</p> <p>2.300</p> <p>1.009</p> <p>1.399</p>	
--	--	---	--

*Ami Faudott*

*Deunio*

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			<p><b>In delega di:</b> Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust</p> <p><b>agente:</b> NORTHERN TRUST -LO</p> <p><b>In delega di:</b> FIDELITY FUNDS SICAV</p> <p><b>In delega di:</b> LANDROVER PENSION SCHEME</p> <p><b>agente:</b> NORTHERN TRUST -LO</p> <p><b>In delega di:</b> FORD UAW HOLDING LLC</p> <p><b>agente:</b> NORTHERN TRUST -LO</p> <p><b>In delega di:</b> THE FIRST MERCANTILE TRUST COMPANY</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b> TALBOT'S INC. PENSION PLAN</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b> AMONIS NV</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b> LEGG MASON PARTNERS VARIABLE PORTFOLIOS III INC-LEGG MASON PARTNERS VARIABLE INTERNATIONAL ALL CAP GROWTH PORTFOLIO</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p> <p><b>In delega di:</b> LEGG MASON PARTNERS WORLD FUNDS, INC. - LEGG MASON PARTNERS INTERNATIONAL ALL CAP GROWTH FUND</p> <p><b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY</p>		<p>232</p> <p>58.400</p> <p>114</p> <p>240</p> <p>900</p> <p>900</p> <p>1.774</p> <p>6.500</p> <p>18.000</p>	



	PROPRIO	DELEGA	VOTI
			3.101
			971
			593
			90
			800
			12.700
			5.800
3	RUGGERI LUCA		10
4	POZZI FRANCO		10
			16.426.172
			13.000.000



*Handwritten signature*

*Handwritten signature*

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
			in delega di: DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C		3.426.172	

Soci presenti o rappresentati 67

rappresentanti

In proprio 10

In delega 17.905.054

Totale 17.905.064

pari al 58,7419% delle n. 30.480.920 azioni costituenti il capitale sociale

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*











STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CIULLO GIACOMO	Delegato: PALMIERI LUCA			5.800	
RUGGERI LUCA		3	10		10
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C vincolo di pegno: BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	Delegato: POZZI FRANCO	4		13.000.000	16.426.172
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C	Delegato: POZZI FRANCO			3.426.172	
<b>Tot. Voti in Proprio: 10</b>					<b>17.905.054</b>
<b>Tot. Voti in Delega: 17.905.054</b>					<b>17.905.064</b>

**Totale Voti: 17.905.064**

**Ordine del giorno AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:47 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:47

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.905.064 pari al 58,7419% delle n. 30.480.920 azioni costituenti il capitale sociale

**ELENCO FAVOREVOLI**

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA	1		700	104.174
ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA			200	
CAAM FUNDS	Delegato: PALMIERI LUCA			6.628	
CAAM ACTIONS EUROPE	Delegato: PALMIERI LUCA			9.497	
CAAM MIDCAP EURO	Delegato: PALMIERI LUCA			20.058	
CAAM MIDVALEURS EUROPE	Delegato: PALMIERI LUCA			44.581	
CAAM DYNALION EUROPE (CA - L025 VOLTA	Delegato: PALMIERI LUCA			15.894	
<b>Totale Voti: 17.905.064 pari al 100,0000 % della quantità votante</b>					

TOD'S S.P.A.

*[Handwritten signature]*

MARCA DA BOLLO  
 Ministero dell'Economia e delle Finanze  
 €14,62  
 Agenzia QUATTORDICI/62  
 Entrate  
 00030391 00001928 40170001  
 00010738 02/04/2009 09:52:14  
 0001-00000000 SE5DAZBAECOD789C  
 IDENTIFICATIVO 01071056671055  
 0049107 105667 105 5









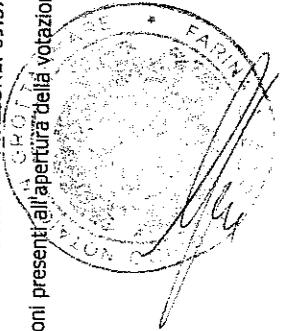
MERCK & CO INC. MASTER RETIREMENT TRUST agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA			593	
MERCK AND CO INC UNION VEBA TRUST agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA			90	
IBM SAVINGS PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA			800	
AMERICAN AIRLINES INC., MASTER FIXED BENEFIT PENSION TRUST agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA			12.700	
CIULLO GIACOMO	Delegato: PALMIERI LUCA	3	10	5.800	10
RUGGERI LUCA					
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C vincolo di pegno: BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	Delegato: POZZI FRANCO	4		13.000.000	16.426.172
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C	Delegato: POZZI FRANCO			3.426.172	
				<b>17.905.054</b>	<b>17.905.064</b>

Tot. Voti in Proprio: 10      Tot. Voti in Delega: 17.905.054      Totale Voti: 17.905.064

**Ordine del giorno RINNOVO DEL CDA PER IL TRIENNIO 2009-2011, PREVIA DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI SUOI COMPONENTI; DETERMINAZIONE DEL COMPENSO; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:57 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:57

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.905.064 pari al 58,7419% delle n. 30.480.920 azioni costituenti il capitale sociale



Ministero dell'Economia e delle Finanze  
 MARCA DA ROLLO €14,62  
 QUATTORDICIT/62  
 01071928 MLT70001  
 02/04/2009 09:51:09  
 964650E001C32E60  
 IDENTIFICATIVO 01071056671146

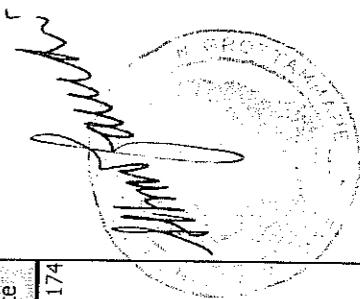








Ministero dell'Economia e delle Finanze  
 QUATTROVETTORI  
 IDENTIFICATIVO : 01071056671102



BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA	97				10	
MERCK & CO INC. MASTER RETIREMENT TRUST agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA	593					
MERCK AND CO INC UNION VEB TRUST agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA	90					
IBM SAVINGS PLAN agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA	800					
AMERICAN AIRLINES INC., MASTER FIXED BENEFIT PENSION TRUST agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA	12.700					
CIULLO GIACOMO	Delegato: PALMIERI LUCA	5.800	3			10	
RUGGERI LUCA							10
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C vincolo di pegno: BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	Delegato: POZZI FRANCO	13.000.000	4				16.426.172
DI.VI. FINANZIARIA S.A.P.A. DI DIEGO DELLA VALLE & C	Delegato: POZZI FRANCO	3.426.172					
		<b>17.800.880</b>	<b>10</b>				<b>17.800.890</b>

**ELENCO CONTRARI**

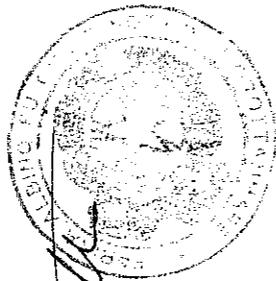
		Totale Voti: 104.174 pari al 0,5818 % della quantità votante	
ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA	1	104.174
ROYCE INTERNATIONAL SMALLER-COMPANIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: PALMIERI LUCA		700
CAAM FUNDS CAAM ACTIONS EUROPE CAAM MIDCAP EURO CAAM MIDVALEURS EUROPE CAAM DYNALION EUROPE (CA) - L025	Delegato: PALMIERI LUCA Delegato: PALMIERI LUCA Delegato: PALMIERI LUCA Delegato: PALMIERI LUCA Delegato: PALMIERI LUCA		200 6.628 9.497 20.058 44.581 15.894

*Luca Palmieri*

VOLTA CAAM INDEXED EUROPE PLUS COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	Delegato: PALMIERI LUCA			4.506
	Delegato: PALMIERI LUCA			2.000
	Delegato: PALMIERI LUCA			110
		0		104.174

Tot. Voti in Proprio: 10      Tot. Voti in Delega: 17.905.054      Totale Voti: 17.905.064

*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*



\*\*\*\*\*

Certifico io sottoscritto **DOTTOR ALBINO FARINA,**  
**NOTAIO in GROTTAMMARE,** iscritto nel Ruolo Dei  
Distretti Notarili Riuniti Di Ascoli Piceno E Fermo, che la  
copia, su n. 39 (trionfo) facciate, è copia conforme  
all'originale, sottoscritto a norma di legge, e si rilascia per  
uso **FISCALE**

GROTTAMMARE, LI **27 APR. 2009**