

N. 18.438 di rep.

N. 5.924 di racc.

Verbale di assemblea speciale

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2011 (duemilaundici),
il giorno 23 (ventitre)
del mese di maggio,
alle ore 11 (undici).

In Milano, presso la Sala Assemblee Intesa Sanpaolo, in piazza Belgioioso n. 1.

Avanti a me **Piergaetano Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il Signor:

- **TREVISAN avvocato Dario**, nato a Milano il 4 maggio 1964, domiciliato per la carica in Milano, via Borgonuovo n. 20, della cui identità personale io notaio sono certo.

E quindi il Comparente, nella sua qualità di Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio e nell'interesse della società per azioni quotata denominata:

"ITALMOBILIARE Società per Azioni"

o, in forma abbreviata: **"ITALMOBILIARE S.p.A."**, con sede legale in Milano, via Borgonuovo n. 20, capitale sociale euro 100.166.937,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00796400158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 349168 (di seguito, anche: la **"Società"**),

mi chiede di redigere il verbale dell'Assemblea Speciale degli azionisti di risparmio della predetta Società, convocata in seconda convocazione per oggi ad ore 11,00 in questo luogo, giusta l'avviso di convocazione di cui *infra*, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno pure *infra* riprodotto.

Aderisco alla fattami richiesta e do atto di quanto segue.

Assume la presidenza dell'Assemblea il Comparente nella sua predetta veste di Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio, il quale comunica, ricorda, informa, precisa e dà atto che:

- ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale, l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea (recante tutte le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e in conformità alle stesse) è stato pubblicato in data 13 aprile 2011 sul sito *internet* della Società, nonché su "Il Sole 24 ore" e su "MF" con il seguente

Ordine del Giorno

Nomina del Rappresentante comune per il triennio 2011-2012-2013 e determinazione del compenso.

- della convocazione è stata altresì data comunicazione alla Consob e alla Borsa Italiana S.p.A.;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;

- la presente Assemblea si tiene in seconda convocazione, es-

sendo andata deserta la prima prevista per il 16 maggio 2011 come risulta da apposito verbale di diserzione trascritto nel libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee:

- l'informazione circa il rinvio alla seconda convocazione dell'odierna Assemblea è stata pubblicata il 14 maggio 2011 su "Il Sole 24 ore" e "Milano Finanza" e, in pari data, diffusa anche sotto forma di specifico comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Società;

- la Relazione illustrativa per l'odierna Assemblea, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società, è stata depositata presso la Sede legale e Borsa Italiana S.p.A. in data 12 aprile 2011 e pubblicata altresì sul sito internet della Società; (un esemplare di detta relazione si allega al presente verbale sotto "A");

- sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione all'unico argomento posto all'ordine del giorno sopra riprodotto;

- è presente il sindaco effettivo dr. Leonardo Cossu, mentre hanno giustificato l'assenza gli altri sindaci e i consiglieri di amministrazione;

- è pure presente il segretario del Consiglio di Amministrazione *Graziano Molinari*;

- ai sensi dell'art. 2376 cod. civ. alle assemblee speciali si applicano le norme relative alle assemblee straordinarie; inoltre, in deroga all'art. 2376 cod. civ. medesimo, così come previsto dall'art. 146 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, l'assemblea degli azionisti di risparmio chiamata a deliberare la nomina del rappresentante comune, delibera, in seconda convocazione, con il voto favorevole di tante azioni che rappresentino almeno il 10% delle azioni di risparmio in circolazione;

- al momento dell'apertura dell'odierna Assemblea, sono presenti in proprio e per delega n. 93 aventi diritto rappresentanti n. 5.962.514 azioni di risparmio sulle n. 16.343.162 azioni di risparmio in circolazione;

- gli aventi diritto presenti rappresentano pertanto il 36,48% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio, riservandosi comunque di comunicare nel corso dell'Assemblea gli eventuali aggiornamenti sulle presenze.

Il Presidente dichiara, pertanto, sin d'ora, che l'Assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in seconda convocazione, ai sensi di legge e di Statuto e può quindi deliberare sull'unico argomento posto all'ordine del giorno.

Il Presidente ancora:

- comunica che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società;

- informa che per facilitare le verbalizzazioni, gli interventi vengono registrati a mezzo nastro magnetico; i parteci-

panti che nel corso dell'Assemblea desiderassero prendere parola sono invitati a recarsi al microfono per consentire una chiara riproduzione dell'intervento e, conseguentemente, una corretta verbalizzazione dello stesso e a dichiarare al Notaio il proprio nome e cognome; gli interventi che saranno compiuti dalla sala non potranno essere considerati ai fini della verbalizzazione;

- comunica che è stato consentito assistere all'odierna Assemblea ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società di Revisione a cui è stato conferito l'incarico di redigere il giudizio sul bilancio, riservandosi di comunicare in seguito i nominativi, se l'Assemblea lo dovesse richiedere;

- dichiara inoltre che:

-- il capitale sociale è di euro 100.166.937,00, suddiviso in n. 22.182.583 azioni ordinarie e in n. 16.343.162 azioni di risparmio da nominali euro 2,60 ciascuna;

-- alla data odierna la Società possiede n. 871.411 azioni proprie ordinarie, pari a circa il 3,928% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie e n. 28.500 azioni proprie di risparmio, pari a circa lo 0,174% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio;

-- coloro che, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, possiedono azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale ordinario sottoscritto con diritto di voto sono:

<u>Socio</u>	<u>Azioni N.</u>	<u>%</u>
EFIPARIND B.V. - Amsterdam <i>indirettamente attraverso le controllate:</i>	10.484.625	47,265
* EFIPARIND B.V. & C.IE	95.000	0,428
* CEMITAL S.p.A.	3.599.077	16,225
* FINANZIARIA AURELIANA S.p.A.	3.551.001	16,008
* PRIVITAL S.p.A.	3.239.547	14,604
<i>(tutte tramite Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A.)</i>		
- SERFIS S.p.A. - Milano	2.288.942	10,319
- MEDIOBANCA S.p.A. - Milano	2.106.888	9,498
- FIRST EAGLE INVESTMENT MANAGEMENT LLC <i>(in qualità di gestore, tra l'altro, del Fondo First Eagle Global Fund che detiene il 3,999%)</i>	1.214.812	5,476
- ITALMOBILIARE S.p.A. - Milano <i>(azioni proprie - di cui l'1,46% intestato fiduciariamente a Compagnia Fiduciaria Nazionale)</i>	871.411	3,928

Proseguendo nelle formalità di apertura, il Presidente comunica che:

- l'elenco nominativo dei legittimati aventi diritto che par-

tecipano all'Assemblea in proprio e per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni, sarà allegato, quale parte integrante, al verbale della presente Assemblea;

- è stata effettuata dall'Ufficio assembleare, da esso Presidente a tal fine autorizzato, la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni di legge;

- in particolare, ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la Società ha designato Servizio Titoli S.p.A. (il Rappresentante Designato) quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno;

- nessuna delega è tuttavia pervenuta, nei termini prescritti, al Rappresentante Designato, come quest'ultimo ha espressamente dichiarato;

- per quanto consta alla Società, non esistono patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio dei diritti spettanti alle azioni ed il trasferimento delle stesse o alcuna delle fattispecie previste dall'art. 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;

- in ottemperanza alle disposizioni della CONSOB che prescrivono la menzione nel verbale dei nominativi dei legittimati al voto che dovessero lasciare la sala prima di ogni votazione, i partecipanti che nel corso dei lavori desiderassero uscire sono stati pregati di segnalarlo all'Ufficio Assembleare comunicando il numero di azioni possedute in proprio e/o per delega.

Il Presidente comunica infine che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 entro il termine evidenziato nell'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea, termine individuato al fine di agevolare il corretto svolgimento dell'Assemblea e la sua preparazione.

* * *

Passando quindi a trattare il primo punto all'ordine del giorno recante:

"Nomina del Rappresentante comune per il triennio 2011-2012-2013 e determinazione del compenso."

il Presidente ricorda che con la presente Assemblea scade il suo mandato quale Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio nominato dall'Assemblea Speciale del 23 maggio 2008. Come indicato nella Relazione illustrativa, ricorda quindi che il Rappresentante Comune può essere scelto anche al di fuori degli azionisti di risparmio e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento nonché le società fiduciarie. Non possono invece essere nominati rappresentanti comuni degli azionisti di risparmio e, se nominati, decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti di Italmobiliare e coloro che si trovano nelle condizioni indicate nell'articolo 2399 cod. civ.

Il Presidente invita, pertanto, a provvedere alla nomina del Rappresentante comune degli azionisti di risparmio per il triennio 2011 - 2012 - 2013, ossia fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, e alla determinazione del relativo compenso.

Dichiara quindi aperta la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno, invitando quindi gli azionisti a presentare le loro candidature.

Prende la parola l'avv. Angelo Cardarelli in rappresentanza dei fondi First Eagle per illustrare la proposta di rinnovare alla carica di rappresentante comune degli azionisti di risparmio di Italmobiliare SpA l'avv. Dario Trevisan per il triennio 2011-2012 e 2013 e comunque fino all'assemblea di approvazione del bilancio 2013. A tale riguardo, mette a disposizione dell'Assemblea il curriculum dell'avv. Dario Trevisan. Con riferimento al compenso da riconoscere al rappresentante comune, propone che esso sia fissato per il suddetto triennio nella misura di euro 30.000,00 annui, oltre accessori di legge ed oltre alle spese vive documentate. Pertanto, in nome e per conto degli azionisti che rappresenta, propone all'Assemblea dei titolari di azioni di risparmio, di nominare, quale rappresentante comune degli stessi, per il suddetto triennio e fino all'approvazione del bilancio 2013 a far data dalla presente Assemblea, l'avv. Dario Trevisan e di stabilire in euro 30.000,00, oltre accessori di legge e spese vive documentate, il compenso annuo spettante al rappresentante comune dei titolari di azioni di risparmio nel periodo di durata della carica. Richiede l'integrale trascrizione dell'intervento.

Facchetti, seppure ritenga che l'esito della votazione appaia scontato, cionondimeno, non fosse altro che per un motivo etico, osserva come il rappresentante comune, che presiede l'Assemblea ed oggi viene ricandidato, è esso stesso titolare di uno studio che istituzionalmente rappresenta fondi comuni. L'anno scorso ebbe a svolgere osservazioni critiche sui criteri della distribuzione dell'utile alle azioni di risparmio. Si sarebbe aspettato un seguito con un'azione legale, ma ciò non avvenne. Solo esso Facchinetti presentò un esposto alla Consob (di cui recentemente ha fatto memoria al Presidente). Avanza la candidatura dell'avv. Pietro Greco (già rappresentante comune degli azionisti di risparmio Intex) con un compenso di 10.000 euro l'anno.

L'avv. Dario Trevisan precisa che la sua certo non è una autocandidatura. La candidatura proviene dal Fondo First Eagle e altri (come già nel 2008 e in Italcementi). Lo studio, precisa ancora, rappresenta fondi sempre in base a precise istruzioni scritte formulate in piena autonomia dai mandanti. Il delegato quindi non ha alcun margine di discrezionalità. Quanto alla posizione assunta l'anno scorso, rammenta come si trattasse di problema complesso di tipo interpretativo. Pro-

prio tale circostanza ed in base alla considerazione che le azioni legali hanno un costo anche di immagine che non è prudente affrontare quando non vi sia una inequivoca e certa lesione di diritti, non procedette oltre.

Lonardi, chiede chiarimenti sulla figura dell'avv. Greco e sulle ragioni della sua candidatura che peraltro contempla un costo minore rispetto all'altra presentata.

L'avv. Greco offre ragguagli sul suo curriculum, nel quale figura la carica di rappresentante comune degli azionisti di risparmio, carica nella quale ha acquisito buona esperienza sulla materia.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- dà atto che sono ora presenti in proprio e per delega n. 94 aventi diritto rappresentanti n. 5.964.514 azioni di risparmio sulle n. 16.343.162 azioni di risparmio in circolazione, pari pertanto al 36,49% del capitale sociale rappresentato da azioni di risparmio;

- pone in votazione, per alzata di mano (ore 11,25) la proposta presentata dall'avv. Cardarelli di nominare Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio per il triennio 2011 - 2012 - 2013, ossia fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, il Signor: avv. Dario Trevisan stabilendo in Euro 30.000 (trentamila) il relativo compenso annuo, oltre accessori di legge e spese vive documentate.

L'Assemblea approva a maggioranza.

Favorevoli 5.506.061 azioni. Contrarie 247.253 azioni (Cardarelli come da elenco allegato, Greco per Colombo). Astenute 211.200 azioni (Facchetti in proprio e per delega, Lonardi, Cardarelli come da elenco allegato).

Facchetti e Lonardi si esprimono a favore della candidatura dell'avv. Greco.

Il Presidente proclama il risultato, dando atto pertanto che risulta eletto Rappresentante Comune degli azionisti di risparmio per il triennio 2011 - 2012 - 2013, ossia fino alla approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, il Signor avv. Dario Trevisan con un compenso annuo pari a Euro 30.000 oltre accessori di legge e spese vive documentate.

* * *

Essendosi così esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente:

- ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea;

- consegna a me notaio l'elenco degli intervenuti che al presente verbale allego sotto "B", con distinta dei voti dell'avv. Cardarelli.

Sono le ore 11,30 (undici e trenta).

Del presente ho dato lettura al componente che lo approva e con me sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta di quattro fogli scritti con mezzi meccanici da perso-

na fida e di mio pugno completati per pagine dodici e della
tredicesima sin qui.

F.to Dario Trevisan

F.to Piergaetano Marchetti notaio

ITALMOBILIARE

Assemblea Speciale degli azionisti di Risparmio

Milano 16, 23 e 24 maggio 2011

Relazione del Consiglio di amministrazione

Nomina del Rappresentante comune per il triennio 2011 - 2012 - 2013 e determinazione del compenso.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 viene a scadere il mandato del Rappresentante comune degli Azionisti di risparmio Avv. Dario Trevisan, conferitogli con delibera dell'Assemblea speciale in data 23 maggio 2008.

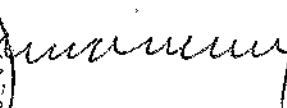

Si è pertanto provveduto a convocarVi in Assemblea affinché assumiate le conseguenti deliberazioni in merito.

Al riguardo, si ricorda che il rappresentante comune può essere scelto anche al di fuori degli azionisti di risparmio e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento nonché le società fiduciarie. Non possono essere nominati rappresentanti comuni degli azionisti di risparmio e, se nominati, decadono dall'ufficio, gli amministratori, i sindaci, i dipendenti di Italmobiliare e coloro che si trovano nelle condizioni indicate nell'articolo 2399 cod. civ

Si ricorda, infine che, come previsto dall'art. 146 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, l'Assemblea degli azionisti di risparmio chiamata a deliberare la nomina del Rappresentante comune, delibera in prima convocazione con il voto favorevole di tante azioni che rappresentino almeno il 20% delle azioni di risparmio in circolazione, in seconda con il voto favorevole di tante azioni che rappresentino almeno il 10% delle azioni di risparmio in circolazione mentre in terza convocazione l'assemblea delibera qualunque sia la parte di capitale rappresentata dai soci intervenuti.

Si invita l'Assemblea ad assumere le opportune deliberazioni in merito.

Il Consiglio di Amministrazione



Elenco soci titolari di azioni risparmio, intervenuti all'assemblea tenutasi il 23/05/2011 in seconda convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

ALLEGATO "B" DEL N. 18638/5924 DI REP.

PRESENTI IN/PER			AZIONI	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega
0	90	CARDARELLI ANGELO	0	5.830.514
1	1	FACCHETTI ENZO	80.000	50.000
0	1	GRECO PIETRO	0	2.000
1	92	Apertura Assemblea	80.000	5.882.514
TOTALE COMPLESSIVO:			5.962.514	
1	0	Intervenuti/allontanatisi successivamente: LONARDI PIERO	2.000	0
2	92	Nomina Rapp. comune e relativo compenso	82.000	5.882.514
TOTALE COMPLESSIVO:			5.964.514	

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



Italmobiliare Spa
Assemblea Speciale
in seconda convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

Deleganti di	CARDARELLI ANGELO	Tessera n° 201
		Azioni
Richiedente:	NATIXIS BLEICHROEDER INC/SOFIRE FUND LTD	28.585
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/ewing MARION KAUFFMAN FOUNDATION	12.960
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	59.723
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FIRST EAGLE GLOBAL FUND	1.734.972
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FIRST EAGLE OVERSEAS FUND	1.197.736
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/FIRST EAGLE OVERSEAS VARIABLE FUND	45.886
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	41.849
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	10.374
Agente:	MELLON BANK N.A./SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	417
Agente:	BROWN BROTHERS HARR/GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND	23.497
Agente:	NORTHERN TRUST -LO/FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.426
Agente:	NORTHERN TRUST -LO/LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	730
Agente:	NORTHERN TRUST -LO/WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	999
Agente:	NORTHERN TRUST -LO/FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	302
Richiedente:	CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC/TIGER VEDA GLOBAL LP	8.381
Richiedente:	CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC/TIGER VEDA LP	19.556
Richiedente:	CBLDN S/A PFMT/STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	25.582
Richiedente:	CBNY SA ADVISORY RESEARCH INTL SMALL /ADVISORY RESEARCH INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FUND	8.844
Richiedente:	CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC/GMO TACTICAL OPPORTUNITIES FUND	1.624
	DEUTSCHE BANK INTERNATIONAL LIMITED	41.455
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	7.716
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	773
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.571
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MGI FUNDS PLC	1.313
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.425
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	261
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	503
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	12.660
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO	44.113
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	197
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	4.000
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	1.986
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	3.532
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/SSM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY	11.680
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/IAM NATIONAL PENSION FUND	15.903
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	265
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/BRANDES GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	64.001
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/IPAC SPECIALIST INV STRATEGIES-INT SMALLER CO STRATEGY NO. 1	972
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	383
Agente:	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY/MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	1.410
Agente:	DEUTSCHE BANK INTERNATIONAL LIMITED/OAM EUROPEAN VALUE FUND	111.545
	MERRILL LYNCH PIERCE AND FEN	1.900
Agente:	BROWN BROTHERS HARR/BRANDES INVESTMENT FUNDS PLC	185.845
Agente:	BROWN BROTHERS HARR/SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	2.662
Agente:	BROWN BROTHERS HARR/VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	15.099
Agente:	JP MORGAN BANK IRELA/VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.750
Agente:	JP MORGAN CHASE BANK/RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST	42.380
Agente:	JP MORGAN CHASE BANK/THE CHASE MANHATTAN BANK	4.550
Agente:	JP MORGAN CHASE BANK/VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	1.281
Agente:	JP MORGAN CHASE BANK/BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	176
Agente:	JP MORGAN CHASE BANK/GOVERNMENT OF NORWAY	223.779
Agente:	JP MORGAN CHASE BANK/STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI	962



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

* ELENCO DELEGANTI *

Agente: JP MORGAN CHASE BANK/WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	4.624
Agente: JP MORGAN CHASE BANK/VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	46.744
Agente: JP MORGAN CHASE BANK/VINSON & ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MAS	6.820
Agente: RBC DEXIA INVESTOR S/RT TORONTO POOLED CLIENTS A/C	299
Agente: RBC DEXIA INVESTOR S/THE MANUFACTURERS LIFE INS COMPANY	79.200
Agente: NORTHERN TRUST -LO/JAGUAR PENSION PLAN	228
Agente: NORTHERN TRUST -LO/NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	13.061
Agente: NORTHERN TRUST -LO/NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD F	151
Agente: NORTHERN TRUST -LO/1982 SMITH TRUST	898
Agente: NORTHERN TRUST -LO/NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	712
Agente: NORTHERN TRUST -LO/BRANDES INVEST PARTNERS LP 401K	1.920
Agente: NORTHERN TRUST -LO/MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	2.612
Agente: NORTHERN TRUST -LO/UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	200.361
Agente: NORTHERN TRUST -LO/PRODUCERS WRITERS GUILD PENSION	11.434
Agente: NORTHERN TRUST -LO/BRANDES INT'L EQUITY FUND	107.241
Agente: NORTHERN TRUST -LO/THOMPSON & MURFF	820
Agente: NORTHERN TRUST -LO/HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST	1.155
Agente: NORTHERN TRUST -LO/HERMES FOCUS ASSET MANAGEMENT EUROPE LTD as General Partner of The HERMES EUROPEAN FOCUS FUND	330.000
Agente: JP MORGAN CHASE BANK/FIRST CLEARING LLC	4.360
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	2.248
MACKENZIE CUNDILL RECOVERY FUND	544.000
MACKENZIE CUNDILL GLOBAL BALANCED FUND	237.794
UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	21.460
CITY OF HARTFORD MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMEN	16.050
SOUTH DAKOTA RETIREMENT SYSTEM	10.750
EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLANTRUST OF 3M COM	2.201
TREASURER OF THE STATE OF N.C. EQTY INVESTMT FD POOLED TRUST	407
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	806
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	8.543
RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	25.780
UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC	34.800
STICHTING DOW PENSIOENFONDS	29.011
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	3.065
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	1.565
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.061
ASB INTERNATIONAL VALUE FUND,LP	23.572
MARSHALL-JLSLEY TRUST CO. N.A. FBOCOUNTRY CLUB BANK	20
ALCOTUR SPA	20.259

Numero di deleghe rappresentate dal badge: 90 5.830.514

2 Delegante di **FACCHETTI ENZO** Tessera n° 202
 FINAR S.R.L. - PARTECIPAZIONI FINANZIARIE Azioni
50.000
50.000

3 Delegante di **GRECO PIETRO** Tessera n° 301
 COLOMBO SANDRA MARIA Azioni
2.000
2.000

[Handwritten signature]



ASSEMBLEA SPECIALE

23/05/2011

Assemblea Speciale
Azioni Voti

Badge Titolare

201 CARDARELLI ANGELO

0 0

Descrizione del gruppo

Voto

GRUPPO 1

Non Definito

F C X NV

Assemblea Speciale

Azioni Voti

N. DelegaDelegante

1 THE MANUFACTURERS LIFE INS COMPANY

79.200 79.200

Parziali Gruppo

79.200 79.200

GRUPPO 2

Non Definito

F X A NV

Assemblea Speciale

Azioni Voti

N. DelegaDelegante

2 MERRILL LYNCH PIERCE AND FEN

1.900 1.900

3 THE CHASE MANHATTAN BANK

4.550 4.550

4 GOVERNMENT OF NORWAY

223.779 223.779

5 RT TORONTO POOLED CLIENTS A/C

290 290

6 FIRST CLEARING LLC

4.360 4.360

7 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM

10.374 10.374

Parziali Gruppo

245.253 245.253

GRUPPO 3

Non Definito

X C A NV

Assemblea Speciale

Azioni Voti

N. DelegaDelegante

8 GMO INTERNATIONAL SMALL COMPANIES FUND

23.497 23.497

9 BRANDES INVESTMENT FUNDS PLC

185.845 185.845

10 SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD

2.662 2.662

11 VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN

15.099 15.099

12 VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC

1.750 1.750

13 RETAIL EMPLOYEES SUPERANNUATION TRUST

42.380 42.380

14 VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I

1.281 1.281

15 BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN

176 176

16 STATE OF INDIANA, PUBLIC EMPLOYEES' RETI

962 962

17 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD

4.624 4.624

18 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX

46.744 46.744

19 VINSON & ELKINS LLP RETIREMENT PLANS MAS

6.820 6.820

20 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT

2.426 2.426

21 JAGUAR PENSION PLAN

228 228

22 NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS

13.061 13.061

23 NTGL-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E

151 151

24 1982 SMITH TRUST

898 898

25 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND

999 999

26 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND

712 712

27 BRANDES INVEST PARTNERS LP 401K

1.920 1.920

28 MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA

2.612 2.612

29 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.

730 730

30 UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS

200.361 200.361

31 PRODUCERS WRITERS GUILD PENSION

11.434 11.434

32 BRANDES INT'L EQUITY FUND

107.241 107.241

33 THOMPSON & MURFF

820 820

34 FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND

302 302

35 HALIFAX REGIONAL MUNICIPAL MASTER TRUST

1.155 1.155

36 HERMES FOCUS ASSET MANAGEMENT EUROPE LTD as
General Partner of The HERMES EUROPEAN FOCUS FUND I

330.000 330.000

37 TIGER VEDA GLOBAL LP

8.381 8.381

38 TIGER VEDA LP

19.556 19.556

39 SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR
TAXEXEMPT RETIREMENT PL

12.660 12.660

40 MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F

1.410 1.410



Descrizione del gruppo	Voto	
41 STATE STREET GLOBAL ADVISORS, CAYMAN	503	503
42 WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	261	261
43 UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	2.425	2.425
44 STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	383	383
45 CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	41.849	41.849
46 FIRST EAGLE OVERSEAS VARIABLE FUND	45.886	45.886
47 FIRST EAGLE OVERSEAS FUND	1.197.736	1.197.736
48 FIRST EAGLE GLOBAL FUND	1.734.972	1.734.972
49 IPAC SPECIALIST INV STRATEGIES-INT SMALLER CO STRATEGY NO. 1	972	972
50 BRANDES GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	64.001	64.001
51 MGI FUNDS PLC	1.313	1.313
52 MGI INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.571	2.571
53 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	59.723	59.723
54 STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	265	265
55 IAM NATIONAL PENSION FUND	15.903	15.903
56 CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	197	197
57 BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	1.986	1.986
58 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDSFO	44.113	44.113
59 BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	4.000	4.000
60 SSM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEMENT COMPANY	11.680	11.680
61 MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	773	773
62 SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	7.716	7.716
63 EWING MARION KAUFFMAN FOUNDATION	12.960	12.960
64 TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	3.532	3.532
65 OAM EUROPEAN VALUE FUND	111.545	111.545
66 STICHTING PENSIOENFONDS METAAL EN TECHNIEK	25.582	25.582
67 ADVISORY RESEARCH INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE FUND	8.844	8.844
68 GMO TACTICAL OPPORTUNITIES FUND	1.624	1.624
69 ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	2.248	2.248
70 MACKENZIE CUNDILL RECOVERY FUND	544.000	544.000
71 MACKENZIE CUNDILL GLOBAL BALANCED FUND	237.794	237.794
72 UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS INT UNION INDUSTRY PENSION F	21.460	21.460
73 CITY OF HARTFORD MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMEN	16.050	16.050
74 SOUTH DAKOTA RETIREMENT SYSTEM	10.750	10.750
75 EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLANTRUST OF 3M COM	2.201	2.201
76 TREASURER OF THE STATE OF N.C. EQTY INVESTMT FD POOLED TRUST	407	407
77 ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	806	806
78 PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	8.543	8.543
79 RAYTHEON MASTER PENSION TRUST	25.780	25.780
80 SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	417	417
81 UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC	34.800	34.800
82 STICHTING DOW PENSIOENFONDS	29.011	29.011
83 WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	3.065	3.065
84 MARSHALL-ILSLEY TRUST CO. N.A. FBOCOUNTRY CLUB BANK	20	20
85 POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO	1.565	1.565
86 POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC	1.061	1.061
87 ASB INTERNATIONAL VALUE FUND,LP	23.572	23.572
88 SOFIRE FUND LTD	28.585	28.585
89 DEUTSCHE BANK INTERNATIONAL LIMITED	41.455	41.455
90 ALCOTUR SPA	20.259	20.259

Parziali Gruppo

5.506.061 5.506.061

Totali Gruppi / Titolare

5.830.514 5.830.514



Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento cartaceo a sensi dell'art. 23 commi 3, 4 e 5 D.Lgs. 82/2005, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano.

Firmato Piergaetano Marchetti
Milano, 7 giugno 2011

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.