



CAM FINANZIARIA S.p.A.

**Verbale Assemblea
ordinaria e straordinaria
del 28 aprile 2009**

"CAM FINANZIARIA S.p.A."

Sede: Milano, Via Gaetano Negri n. 8

CZ
GP/FRG

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00795290154

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2009 addì 28 del mese di aprile alle ore 15,30.

In Milano, negli uffici in Viale Sarca n. 214, ha luogo l'assemblea ordinaria e straordinaria.

Assume la presidenza ai sensi di statuto il Presidente Dr. Marco Tronchetti Provera il quale, con il consenso unanime dei presenti, chiama il Notaio Dr. Francesco Guasti a fungere da Segretario.

Il Presidente comunica che l'odierna assemblea è stata convocata con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 36 del 28 marzo 2009 nonché sui quotidiani "Il Sole 24 Ore", "MF" e "Finanza e Mercati" del 28 marzo 2009 con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Bilancio al 31 dicembre 2008. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Collegio sindacale
 - nomina dei sindaci effettivi e supplenti;
 - nomina del Presidente del Collegio sindacale;
 - determinazione dei compensi dei componenti il Collegio sindacale.
3. Acquisto e disposizione di azioni proprie: deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Adempimenti ai sensi dell'art. 109 del D.Lgs. n. 385/1993 e dell'art. 5, comma 2 del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze n. 516/1998.

Parte straordinaria

- Revoca, per la parte non utilizzata, della delega conferita agli Amministratori, con delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'11 maggio 2004, ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni.

Attribuzione agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci e ai possessori di obbligazioni convertibili, con possibilità di esclusione del diritto di opzione, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile e dell'art. 134, secondo comma, del Decreto Legislativo n. 58/1998, ove le azioni siano offerte in sottoscrizione a dipendenti di Camfin S.p.A. o di società dalla medesima controllate.

Attribuzione agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2420-ter del codice civile, della facoltà di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie ovvero munite di warrants validi per la sottoscrizione di dette azioni, da offrire in opzione ai soci e ai possessori di obbligazioni convertibili.

Consequente modificazione dell'articolo 6 dello statuto sociale.

Deliberazioni inerenti e conseguenti. Conferimento di poteri.

Il Presidente informa che:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del Decreto Legislativo n. 58/1998;
- il capitale sociale è pari ad euro 191.199.414,64 diviso in n. 367.691.182 azioni del valore nominale di euro 0,52 cadauna.
- al momento gli azionisti partecipanti all'assemblea in proprio o per delega sono n. 30 per n. 269.731.830 azioni ordinarie pari al 73,36% delle n. 367.691.182 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale;

Dà atto pertanto che l'assemblea è regolarmente costituita per deliberare su tutti gli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica inoltre che:

- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società; in particolare, il fascicolo contenente il progetto di bilancio della Società ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2008, con la relativa relazione e le ulteriori relazioni degli Amministratori sui restanti punti all'ordine del giorno, con le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso Borsa Italiana il 10 aprile 2009. La suddetta documentazione è stata altresì pubblicata sul sito internet della Società;
- la medesima documentazione è contenuta nel fascicolo a stampa del bilancio distribuito all'ingresso (comprensivo, tra l'altro, delle proposte deliberative formulate dal Consiglio di Amministrazione); tale fascicolo, che contiene anche la relazione sul Governo societario, è stato inoltre inviato il 23 aprile 2009 agli azionisti che hanno partecipato ad una delle ultime tre assemblee e a quelli che ne hanno fatto richiesta;
- all'ingresso è stato inoltre consegnato un fascicolo afferente l'unica lista di candidati alla carica di membro del Collegio Sindacale della Società presentata dai soci, contenente le informazioni e la documentazione prevista dall'articolo 144-octies della delibera Consob 11971/99; il medesimo fascicolo, ai sensi della citata delibera Consob, è stato messo a

disposizione del pubblico presso la sede sociale, la Borsa Italiana e nel sito internet della Società entro i termini di legge;

- il 10 aprile 2009 sono stati altresì depositati presso la sede della Società i bilanci delle società controllate e i dati essenziali di quelle collegate;

- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale ordinario:

	Numero azioni	% sul capitale in azioni ord.
. Marco Tronchetti Provera tutte tramite Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A.	197.854.540	53,81
. Carlo Acutis di cui n. 15.849.817 (4,31%) tramite Yura International BV e n. 15.849.797 (4,31%) tramite Vittoria Assicurazioni S.p.A.	31.699.614	8,62
. Genesis Ltd. SA tutte tramite Dear Cinestudi S.p.A.	12.868.380	3,50
. UBS AG di cui il 3,41% in qualità di prestatario	12.674.384	3,45
. Massimo Moratti di cui n. 6.414.548 (1,74%) tramite C.M.C. S.p.A. e n. 4.276.364 (1,16%) tramite Sirefid S.p.A.;	10.690.912	2,91

- la Società, anche attraverso sue controllate, non detiene azioni proprie;

- l'elenco nominativo dei soci partecipanti alla riunione è disponibile all'ingresso della sala e verrà allegato al verbale dell'assemblea;

- gli azionisti sono invitati a far presente eventuali carenze di legittimazione al voto, ai sensi della vigente normativa;

- in relazione alle azioni attualmente in circolazione, non risulta alla Società che esistano pattuizioni od accordi tra azionisti in merito all'esercizio dei diritti ad esse inerenti ed al trasferimento delle stesse, comunemente definiti Sindacati di voto o di blocco.

Sono presenti, oltre al Presidente, gli Amministratori Signori: Carlo Alessandro Puri Negri, Giorgio Luca Bruno, Nicoletta Greco, Mario Notari, Alberto Pirelli, Arturo Sanguinetti, Luigi Tronchetti Provera, Raffaele Bruno Tronchetti Provera ed i Sindaci effettivi Signori: Flavio Torrini - Presidente del Collegio e Franco Ghiringhelli.

Giustificati gli Amministratori ed il Sindaco assenti.

Il Presidente informa che il dott. Andrea Acutis, oggi assente, ha comunicato pochi giorni fa che a causa dei suoi impegni nel Gruppo Vittoria Assicurazioni è costretto, seppur con rammarico, a rassegnare le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore di Camfin a far tempo dall'odierna assemblea; ringrazia quindi il dott. Andrea Acutis per il contributo dato ai lavori del Consiglio in questi ultimi due anni.

Comunica inoltre che il Sindaco effettivo dott. Ortolani ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica a far data dal 14 aprile 2009, dopo aver concluso i lavori sul bilancio al 31 dicembre 2008 e sottoscritto la relativa relazione predisposta dal Collegio Sindacale: impegni di natura professionale, collegati a quanto previsto dal regolamento Consob sul cumulo degli incarichi, hanno indotto il dott. Ortolani ad anticipare di qualche giorno la naturale scadenza dell'incarico. Al dott. Ortolani è subentrato per il breve periodo fino all'odierna Assemblea il Sindaco supplente Giovanni Rizzi.

Sono altresì presenti rappresentanti della Società di revisione, di organi di informazione, esperti ed analisti finanziari nonché personale addetto ai lavori assembleari.

Dopo aver ricordato che nel fascicolo di bilancio sono stati pubblicati i testi vigenti del Regolamento delle Assemblee e dello statuto sociale, il Presidente, per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino e avvalendosi dei poteri di legge e di Regolamento delle Assemblee, determina in quindici minuti la durata massima degli interventi, invitando a rispettare questa tempistica per un ordinato e corretto svolgimento dei lavori e a svolgere interventi attinenti al punto di volta in volta in trattazione.

Invita altresì gli azionisti che intendono prendere la parola sui diversi argomenti all'Ordine del Giorno a prenotarsi utilizzando l'apposito modulo consegnato all'ingresso e informa che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione e un servizio di traduzione simultanea dall'italiano all'inglese e dall'inglese all'italiano.

I dati personali raccolti mediante la registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione. Tutti i trattamenti saranno effettuati nel rispetto della normativa sulla privacy.

Ricorda che non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte dei soci.

Informa che, al fine di agevolare i lavori assembleari, la Società si avvale di un apposito sistema informatico per le operazioni di rilevazione delle presenze dei partecipanti alla riunione assembleare e per le operazioni di voto che si svolgeranno a mezzo di telecomando personalizzato consegnato a ciascun azionista all'ingresso della sala.

Illustra quindi ampiamente le modalità operative delle votazioni, le quali sono comunque descritte in dettaglio nel documento consegnato agli azionisti all'atto del ricevimento; in ogni caso in sala è comunque presente personale per fornire assistenza ove necessario.

Passando agli argomenti all'Ordine del Giorno, poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico (anche a mezzo internet) e inviata peraltro a chi ha partecipato a una delle tre ultime assemblee nonché consegnata all'ingresso in sala, il Presidente comunica ai presenti che ne omette la lettura.

Sul **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente comunica che il corrispettivo della Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.:

- per la revisione del bilancio d'esercizio 2008 di Camfin S.p.A. è ammontato a 12.000 euro per un totale di n. 291 ore;
- per la revisione del bilancio consolidato 2008 del Gruppo Camfin S.p.A. è ammontato a 20.000 euro per un totale di n. 350 ore;
- per la revisione limitata della relazione semestrale di Camfin S.p.A. al 30 giugno 2008 è ammontato a 11.400 euro per un totale di n. 212 ore.

I tempi ed i compensi per la revisione contabile del bilancio d'esercizio includono anche quelli relativi alle attività di cui all'articolo 155, comma 1, lettera a) del Decreto Legislativo n. 58/1998, concernenti la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. Detti corrispettivi non comprendono le spese dirette e di segreteria, che vengono addebitate al costo.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Melegari chiede notizie sullo sviluppo di Pirelli in futuro.

Facchetti, dopo aver osservato che il giudizio è sospeso in attesa degli sviluppi del previsto aumento di capitale, domanda se nel Fondo Vivaldi oltre a Camfin e Pirelli & C. Real Estate ("Pirelli RE") vi siano altri soci e maggiori notizie sull'esercizio dell'opzione put relativa alla partecipazione in Energie Investimenti.

Chiede quindi se il Consiglio sia a conoscenza del brevetto posseduto da una società di Pioltello relativo allo smaltimento dei pneumatici, la data di scadenza del rinnovato contratto put & call su titoli Pirelli e se nel frattempo i diritti siano stati esercitati.

In merito al futuro aumento di capitale, auspica che gli eventuali warrants siano assegnati a tutti gli azionisti e non solo a chi eserciterà il diritto di opzione, in considerazione delle attuali difficoltà dei mercati finanziari.

Rispondendo agli azionisti, il **Presidente** ricorda che i dati finanziari di Pirelli, appena pubblicati, confermano che l'andamento della partecipata è in linea con il piano triennale varato lo scorso febbraio: il settore dei pneumatici - interessato da una pesante ristrutturazione che prevede la riduzione del 15% degli organici in Europa, già in gran parte attuata - pur avendo registrato una caduta in termini di volume, ha mantenuto una soddisfacente redditività; anche i risultati dell'attività immobiliare sono conformi alle previsioni e agli obiettivi del piano triennale.

L'attività di Pirelli & C. Eco Technology si sta consolidando: sono attese le omologazioni dei filtri in Paesi importanti quali Cina e Germania ma la complessità delle procedure ha causato uno slittamento nella produzione; tuttavia i volumi di vendita sono notevolmente cresciuti, è iniziata l'attività della fabbrica in Romania e proseguono i test in Portogallo, Brasile e Spagna.

Pirelli & C. Ambiente sta investendo nella ricerca e nella definizione dei progetti in campo ambientale, un settore che in futuro acquisterà sempre maggior peso e dal quale si attendono soddisfazioni; in merito al brevetto ricordato dall'azionista Facchetti, verrà valutato all'esito dei test ai quali dovrà essere sottoposto.

I sottoscrittori del Fondo Vivaldi sono ancora esclusivamente Camfin e Pirelli RE; l'opzione put & call su titoli Pirelli scade nel mese di giugno 2009 e verrà valutato attentamente se esercitarla o meno.

In relazione all'aumento di capitale, ad oggi non sono state prese decisioni di alcun genere: tutta la informativa necessaria verrà data quando saranno definite le linee di intervento all'interno del piano globale che riguarda la Società. Più in generale il Presidente osserva che nell'ambito di operazioni sul capitale i warrant vengono assegnati ai sottoscrittori dell'operazione.

Comunica infine, come già annunciato, che il Gruppo ha avviato le procedure per l'esercizio del diritto di vendita nei confronti di GDF Suez relativo alla partecipazione in Energie Investimenti.

Nessun altro domandando la parola, il Presidente comunica che al momento della votazione gli azionisti presenti in proprio o per delega sono n. 34 per n. 286.500.084 azioni ordinarie pari al 77,92% delle n. 367.691.182 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale e, invitando gli azionisti ad utilizzare il telecomando personale, mette in votazione la seguente proposta di deliberazione riportata a pag. 149 del fascicolo distribuito a tutti gli intervenuti:

"L'Assemblea degli azionisti:

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

- preso atto della relazione del Collegio Sindacale;
- preso atto della relazione della Società di Revisione;
- esaminato il bilancio al 31 dicembre 2008 che chiude con una perdita di euro 203.469.076,

delibera

a) di approvare il bilancio d'esercizio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto degli utili e perdite rilevati nel patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note esplicative dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2008, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni con gli stanziamenti proposti;

b) di coprire la perdita di euro 203.469.076 mediante parziale utilizzo della Riserva sovrapprezzo azioni che si riduce pertanto ad euro 113.252.422.

Tale proposta messa ai voti con l'utilizzo del telecomando personale, risulta approvata a maggioranza con n. 286.322.434 voti favorevoli, n. 177.650 voti astenuti e nessun voto contrario. L'elenco dei votanti con le relative espressioni di voto risulta dall'elenco degli intervenuti e dei votanti qui allegato sotto la lettera A.

Sul **secondo punto all'ordine del giorno**, il Presidente comunica che, con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 20 dello statuto sociale e dalla vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate, è stata depositata presso la sede sociale un'unica lista da parte dell'azionista di maggioranza Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A.. Unitamente alla lista è stata depositata tutta l'ulteriore documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e dallo statuto.

Come già segnalato in apertura dei lavori, la Società ha provveduto a dare pubblicità alla predetta lista in conformità a quanto previsto dall'articolo 144-octies della delibera Consob 11971/99. In particolare, in data 14 aprile 2009, è stato diffuso un comunicato stampa con il quale è stata data notizia:

- dell'avvenuta presentazione, entro i termini previsti, di una sola lista di candidati;
- della composizione della lista presentata;
- della messa a disposizione del pubblico – lo stesso 14 aprile 2009 – presso la sede sociale e il sito internet della Società, delle informazioni e della documentazione depositate dal Socio Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A.; la medesima documentazione è stata inserita da Borsa Italiana nel proprio sito internet il giorno successivo;

- della riapertura dei termini per la presentazione di liste di minoranza sino al 18 aprile 2009 e della riduzione della percentuale di azioni ordinarie necessaria per la presentazione di nuove liste dal 2% all'1%.

Entro il predetto termine del 18 aprile 2009 non sono state presentate liste di minoranza per la nomina di membri del Collegio Sindacale.

Segnala che tutti i candidati hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e di ricoprire, qualora nominati, un numero di incarichi compatibile con quanto stabilito in proposito da Consob.

La composizione dell'unica lista presentata da Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A. è la seguente:

Sezione 1 – Sindaci effettivi

1. Francesco Martinelli
2. Fabio Artoni
3. Alessandro Zattoni

Sezione 2 – Sindaci supplenti

1. Giovanni Rizzi
2. Marcello Garzia

Sia i curricula vitae dei candidati che gli incarichi – aggiornati alla data odierna - sono contenuti nel fascicolo distribuito, anche ai fini del disposto di cui all'articolo 2400, ultimo comma, del Codice Civile; con il consenso unanime dell'assemblea, il Presidente omette la lettura dei curricula dei nominativi proposti.

Informa, infine, che la Società Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A., contestualmente alla presentazione della lista, ha inoltre proposto di stabilire in 41.500 euro il compenso annuo dei Sindaci effettivi ed in 62.000 euro il compenso annuo del Presidente del Collegio Sindacale.

Dopo aver espresso ai Sindaci uscenti un ringraziamento sia a titolo personale sia a nome dell'intero Consiglio, il Presidente apre la discussione.

Nessuno domandando la parola, il Presidente comunica che al momento della votazione gli azionisti presenti in proprio o per delega sono n. 33 per n. 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,92% delle n. 367.691.182 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale e pone in votazione l'unica lista presentata per la nomina dei Sindaci effettivi e supplenti, precisando che, in caso di elezione, ai sensi di statuto, la Presidenza del Collegio Sindacale spetterà al candidato indicato al primo posto in tale lista.

La lista presentata dall'azionista di maggioranza, messa in votazione con l'utilizzo del telecomando personale, risulta approvata all'unanimità senza astensioni. L'elenco dei votanti con le relative espressioni di voto risulta dall'elenco degli intervenuti e dei votanti qui allegato sotto la lettera A.

Il Presidente dichiara quindi nominati a comporre il Collegio Sindacale per gli esercizi 2009-2010-2011 i Signori:

Sindaci effettivi: Francesco Martinelli - Presidente, Fabio Artoni e Alessandro Zattoni;

Sindaci supplenti: Giovanni Rizzi e Marcello Garzia.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta dell'azionista G.P.I. S.p.A. in merito al compenso annuo da attribuire ai Sindaci effettivi e tale proposta risulta approvata all'unanimità senza astensioni. L'elenco dei votanti con le relative espressioni di voto risulta dall'elenco degli intervenuti e dei votanti qui allegato sotto la lettera A.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente apre la discussione sulla seguente proposta di deliberazione riportata, unitamente alle motivazioni per le quali si richiede l'autorizzazione, alle pagine da 153 a 158 del fascicolo distribuito:

"L'assemblea Ordinaria degli azionisti:

- preso atto della proposta degli Amministratori;
- avute presenti le disposizioni degli articoli 2357 e 2357-ter del cod. civ., dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;
- preso atto che, alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie né direttamente né per il tramite di proprie controllate;
- visto il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008;
- constatata l'opportunità di rinnovare l'autorizzazione ad operazioni di acquisto e di disposizione delle azioni, per i fini e con le modalità sopra illustrate

delibera

a) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie del valore nominale unitario di euro 0,52, entro il limite massimo previsto dall'art. 2357 cod. civ. pari al 10% del capitale sociale *pro-tempore*, tenuto conto delle azioni proprie già detenute dalla Società e di quelle eventualmente possedute dalle società controllate, stabilendo che:

- l'acquisto potrà essere effettuato in una o più volte entro 18 mesi dalla data della presente deliberazione;
- l'acquisto potrà essere effettuato con una qualsiasi delle modalità previste dal combinato disposto di cui all'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ed all'art. 144-bis del

Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, tenuto conto della specifica esenzione prevista dal comma 3 del medesimo art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e, comunque, con ogni altra modalità consentita dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, sia nazionali che comunitarie, ed in conformità ad ogni altra norma applicabile, ivi incluse le disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato;

- delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili;

- il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere né inferiore né superiore, in entrambi i casi, di massimo il 15% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali di borsa delle azioni registrati da Borsa Italiana S.p.A. nelle tre sedute precedenti ogni singola operazione;

- l'acquisto dovrà essere effettuato utilizzando gli utili distribuibili e le riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e limiti di legge,

quanto sopra, in ogni caso, in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge e regolamentari *pro-tempore* vigenti in materia;

b) di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali, delle azioni proprie acquistate ai sensi della deliberazione di cui al punto a) anche prima di aver esercitato integralmente l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, secondo le finalità e con una qualunque delle modalità ammesse dalla legge, compreso l'utilizzo delle azioni proprie al servizio di piani di incentivazione azionaria ed in conformità ad ogni altra norma applicabile, ivi incluse le disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, in tema di abusi di mercato.

La cessione potrà avvenire in una o più volte e in qualsiasi momento, anche con offerta al pubblico, agli azionisti, nel mercato ovvero nel contesto di eventuali operazioni straordinarie. Le azioni potranno essere cedute anche tramite abbinamento ad obbligazioni o *warrant* per l'esercizio degli stessi e, comunque, secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Le disposizioni delle azioni proprie potranno essere effettuate al prezzo o, comunque, secondo le condizioni ed i criteri determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto

riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente l'operazione e al migliore interesse della Società.

Le disposizioni potranno essere in ogni caso effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;

c) di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, codice civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;

d) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta tra loro - ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie, anche mediante operazioni successive tra loro, e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti."

Nessuno domandando la parola, il Presidente comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e pone in votazione tale proposta con l'utilizzo del telecomando personale che risulta approvata all'unanimità senza astensioni. L'elenco dei votanti con le relative espressioni di voto risulta dall'elenco degli intervenuti e dei votanti qui allegato sotto la lettera A.

Passando quindi alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno**, il Presidente comunica che, così come illustrato nella relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, riportata da pag. 158 a pag. 160 del fascicolo di bilancio, l'odierna assemblea è tenuta ad esprimersi anche in ordine all'eventuale revoca o meno dalla carica di Amministratore di Camfin del dott. Roberto Haggiag. Ricorda altresì che nel fascicolo è contenuto un breve parere sulla vicenda predisposto dall'Avv. Giovanna Corrias Lucente, a richiesta dello stesso dott. Haggiag, di utilità per un più completo quadro informativo e per porre in condizione l'assemblea di valutare se gli elementi ad oggi disponibili sono riconosciuti tali da far venir meno il rapporto fiduciario con il predetto Amministratore.

Il Presidente da quindi lettura della proposta di delibera formulata dal Socio Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A.:

"L'Assemblea degli azionisti di Camfin S.p.A.:

- preso atto che a conclusione del procedimento di primo grado rubricato al numero 6998/2007 R.G. Dibatt., il Tribunale di Roma, sezione decima, ha pronunciato sentenza di condanna a carico del dott. Roberto Haggiag per il reato di cui all'articolo 8 del

D.Lgs. 74/2000, in relazione ad una vicenda connessa alla fatturazione di servizi tra società del gruppo che fa capo allo stesso dott. Haggiag (pena sospesa e benefici di legge);
- esaminata la relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e la documentazione ivi allegata;
- valutato che gli elementi ad oggi disponibili non fanno venir meno il rapporto fiduciario con l'Amministratore dott. Roberto Haggiag,

delibera

di non revocare il dott. Roberto Haggiag dalla carica di Amministratore di Camfin S.p.A.."

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola, il Presidente comunica che non vi sono variazioni nelle presenze e pone in votazione tale proposta con l'utilizzo del telecomando personale che risulta approvata a maggioranza con n. 286.048.686 voti favorevoli, n. 240.343 contrari e n. 211.054 voti astenuti. L'elenco dei votanti con le relative espressioni di voto risulta dall'elenco degli intervenuti e dei votanti qui allegato sotto la lettera A.

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare in sede ordinaria, si passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno di parte straordinaria, come risulta da relativo verbale.

Sono le ore 16,15.

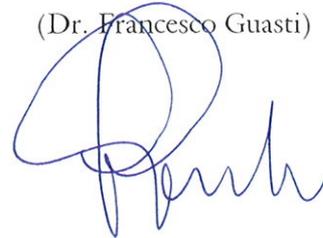
IL PRESIDENTE

(Dr. Marco Tronchetti Provera)



IL SEGRETARIO

(Dr. Francesco Guasti)



ALLEGATO A

Camfin S.p.A.

Assemblea Ordinaria

DEL 28/04/2009

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI DELLE VOTAZIONI					
			Ordinaria					Straordinaria
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4	5	6
BOSCHINI MASSIMILIANO - PER DELEGA DI INTESA SAN PAOLO	0 6.037.342	0 6.037.342						
COMI UMBERTO	5.000	5.000	F	F	F	F	F	
FACCHETTI ENZO 500.000 az. in garanzia a INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING con diritto di voto al datore del pegno - PER DELEGA DI TIARE SRL	500.000 7.200.000	500.000 7.700.000	F	F	F	F	F	
FUGAZZARO MASSIMO - PER DELEGA DI STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	0 8.865	0 8.865						
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	308.352	308.352	F	F	F	F	F	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.852	3.852	F	F	F	F	F	
WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.980	64.980	F	F	F	F	F	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.168	14.168	F	F	F	F	F	
IBM SAVINGS PLAN Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.252	3.252	F	F	F	F	F	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS Agente:STATE STREET BANK AND MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	44.546 9.782	44.546 9.782	F	F	F	F	F	
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.528	12.528	F	F	F	F	F	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73.404	73.404	F	F	F	F	F	
		543.729						
GAVITA ARMANDO - PER DELEGA DI UNICREDIT SPA	0 6.037.342	0 6.037.342						
GHELFI RINALDO - PER DELEGA DI SOCIETÀ ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	0 4.276.364	0 4.276.364						
C.M.C. SPA	6.414.548	6.414.548	F	F	F	F	F	
		10.690.912						
GIOVANELLI GIUSEPPE	15.166	15.166	F	F	F	F	F	
GIRELLI LUIGI	1	1	F	X	X	X	X	
GOZZINI RENATO - PER DELEGA DI FONDIARIA SAI SPA	0 860.000	0 860.000						
LUCIA GIUSEPPE - PER DELEGA DI ROYAL BANK OF CANADA JERSEY LTD	0 1.620.054	0 1.620.054						
J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND Agente:NORTHERN TRUST -LO	33.569	33.569	F	F	F	F	F	
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST Agente:NORTHERN TRUST -LO	4.801	4.801	F	F	F	F	F	
		1.658.424						
MAGRI LINO	1	1	F	F	F	F	F	
MAURI MARCO - PER DELEGA DI ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	0 6.037.342	0 6.037.342						
MELEGARI AUGUSTO	166	166	F	F	F	F	F	

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Comunico che ora sono presenti o regolarmente
rappresentati nella sala:

- n° 30 Azionisti portatori complessivamente
di n° 269.731.830 azioni ordinarie pari al 73,358254 %
del capitale sociale ordinario.

Le persone fisiche presenti in sala sono: 14

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : Bilancio al 31 dicembre 2008

Ai fini deliberativi, comunico che ora sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala:

- n° 34 Azionisti portatori complessivamente
di n° 286.500.084 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
del capitale sociale ordinario.

Le persone fisiche presenti in sala sono: 17

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Bilancio al 31 dicembre 2008

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 34 Azionisti portatori complessivamente
- di n° 286.500.084 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
- del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N. 286.322.434	99,937993%	99,937993%	77,870356%
CONTRARI	N. 0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale	286.322.434	99,937993%	99,937993%	77,870356%
ASTENUTI	N. 177.650	0,062007%	0,062007%	0,048315%
NON VOTANTI	N. 0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale	177.650	0,062007%	0,062007%	0,048315%
Totale	N. 286.500.084	100,000000%	100,000000%	77,918671%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2008

ASTENUTI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1017 TARDITI GIUSEPPE	137650	137650	0
1053 PREVITI MATTEO	40000	40000	0

Totale voti	177.650		
Percentuale votanti &	0,062007		

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE
Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2008

FAVOREVOLI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1012 GHELFI RINALDO	0	0	0
DE* C.M.C. SPA	6414548	0	6414548
DE* SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	4276364	0	4276364
1051 GIOVANELLI GIUSEPPE	15166	15166	0
1109 GOZZINI RENATO	0	0	0
DE* FONDARIA SAI SPA	860000	0	860000
1113 LUCIA GIUSEPPE	0	0	0
DE* FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST	4801	0	4801
DE* J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	33569	0	33569
DE* ROYAL BANK OF CANADA JERSEY LTD	1620054	0	1620054
1114 MAURI MARCO	0	0	0
DE* ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	6037342	0	6037342
1116 BOSCHINI MASSIMILIANO	0	0	0
DE* INTESA SAN PAOLO	6037342	0	6037342
1117 FUGAZZARO MASSIMO	0	0	0
DE* BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	14168	0	14168
DE* BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	3852	0	3852
DE* CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	308352	0	308352
DE* COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	73404	0	73404
DE* IBM SAVINGS PLAN	3252	0	3252
DE* MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	9782	0	9782
DE* STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	8865	0	8865
DE* STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	44546	0	44546
DE* STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	12528	0	12528
DE* WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	64980	0	64980
1143 COMI UMBERTO	5000	5000	0
528 GIRELLI LUIGI	1	1	0
659 MAGRI LINO	1	1	0
809 MELEGARI AUGUSTO	166	166	0
970 GAVITA ARMANDO	0	0	0
DE* UNICREDIT SPA	6037342	0	6037342
975 SANTISE FORTUNATO	2000	2000	0
977 FACCHETTI ENZO	500000	500000	0
DE* TIARE SRL	7200000	0	7200000
993 SCOTTI ALICE	0	0	0
DE* ATTIVITA' FINANZIARIE IMMOBILIARI SPA	4312475	0	4312475
DE* DEAR SPA	12868380	0	12868380
DE* GRUPPO PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI SPA	197854540	0	197854540
DE* VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	15849797	0	15849797
DE* YURA INTERNATIONAL B.V.	15849817	0	15849817

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2008

FAVOREVOLI

Cognome/Nome

Tot. Voti

Proprio

Delega

Totale voti 286.322.434

Percentuale votanti % 99,937993

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : Nomina del Collegio sindacale

Ai fini deliberativi, comunico che ora sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala:

- n° 33 Azionisti portatori complessivamente
di n° 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
del capitale sociale ordinario.

Le persone fisiche presenti in sala sono: 16

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Nomina del Collegio sindacale

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 33 Azionisti portatori complessivamente
- di n° 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
- del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

			%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N.	286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%
CONTRARI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%
ASTENUTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
NON VOTANTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Totale	N.	286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

FAVOREVOLI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1012 CHELFI RINALDO	0	0	0
DE* C.M.C. SPA	6414548	0	6414548
DE* SOCIETÀ ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	4276364	0	4276364
1017 TARDITI GIUSEPPE	137650	0	0
1051 GIOVANELLI GIUSEPPE	137650	137650	0
1053 PREVITI MATEO	15166	15166	0
1109 GOZZINI RENATO	40000	40000	0
DE* FONDIARIA SAI SPA	0	0	0
1113 LUCIA GIUSEPPE	860000	0	860000
DE* FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST	0	0	0
DE* J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	4801	0	4801
DE* ROYAL BANK OF CANADA JERSEY LTD	33569	0	33569
1114 MAURI MARCO	1620054	0	1620054
DE* ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	0	0	0
1116 BOSCHINI MASSIMILIANO	6037342	0	6037342
DE* INTESA SAN PAOLO	0	0	0
1117 FUGAZZARO MASSIMO	6037342	0	6037342
DE* BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	0	0	0
DE* BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	14168	0	14168
DE* CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3852	0	3852
DE* COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	308352	0	308352
DE* IBM SAVINGS PLAN	73404	0	73404
DE* MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	3252	0	3252
DE* STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	9782	0	9782
DE* STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	8865	0	8865
DE* STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	44546	0	44546
DE* WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	12528	0	12528
1143 COMI UMBERTO	64980	0	64980
659 MAGRI LINO	5000	5000	0
809 MELEGARI AUGUSTO	1	1	0
970 GAVITA ARMANDO	166	166	0
DE* UNICREDIT SPA	0	0	0
975 SANTISE FORTUNATO	6037342	0	6037342
977 FACCHETTI ENZO	2000	2000	0
DE* TIARE SRL	500000	500000	0
993 SCOTTI ALICE	7200000	0	7200000
DE* ATTIVITA' FINANZIARIE IMMOBILIARI SPA	0	0	0
DE* DEAR SPA	4312475	0	4312475
DE* GRUPPO PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI SPA	12868380	0	12868380
DE* VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	197854540	0	197854540
DE* YURA INTERNATIONAL B.V.	15849797	0	15849797
DE*	15849817	0	15849817

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio sindacale

Cognome/Nome	FAVOREVOLI	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	286.500.083			
Percentuale votanti %	100,000000			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : Determ. compensi componenti Collegio sindacale

Ai fini deliberativi, comunico che ora sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala:

- n° 33 Azionisti portatori complessivamente
di n° 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
del capitale sociale ordinario.

Le persone fisiche presenti in sala sono: 16

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^a Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Determ. compensi componenti Collegio sindacale

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 33 Azionisti portatori complessivamente
- di n° 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
- del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

			%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N.	286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%
CONTRARI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%
ASTENUTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
NON VOTANTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Totale		286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%

Pagina 1

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE
Oggetto: Determ. compensi componenti Collegio sindacale

FAVOREVOLI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1012 GHELFI RINALDO	0	0	0
DE* C.M.C. SPA	6414548	0	6414548
DE* SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	4276364	0	4276364
1017 TARDITI GIUSEPPE	137650	137650	0
1051 GIOVANELLI GIUSEPPE	15166	15166	0
1053 PREVITI MATTEO	40000	40000	0
1109 GOZZINI RENATO	0	0	0
DE* FONDIARIA SAI SPA	860000	0	860000
1113 LUCIA GIUSEPPE	0	0	0
DE* FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST	4801	0	4801
DE* J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	33569	0	33569
DE* ROYAL BANK OF CANADA JERSEY LTD	1620054	0	1620054
1114 MAURI MARCO	0	0	0
DE* ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	6037342	0	6037342
1116 BOSCHINI MASSIMILIANO	0	0	0
DE* INTESA SAN PAOLO	6037342	0	6037342
1117 FUGAZZARO MASSIMO	0	0	0
DE* BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	14168	0	14168
DE* BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	3852	0	3852
DE* CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	308352	0	308352
DE* COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	73404	0	73404
DE* IBM SAVINGS PLAN	3252	0	3252
DE* MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	9782	0	9782
DE* STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	8865	0	8865
DE* STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	44546	0	44546
DE* STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	12528	0	12528
DE* WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	64980	0	64980
1143 COMI UMBERTO	5000	5000	0
659 MAGRI LINO	1	1	0
809 MELEGARI AUGUSTO	166	166	0
970 GAVITA ARMANDO	0	0	0
DE* UNICREDIT SPA	6037342	0	6037342
975 SANTISE FORTUNATO	2000	2000	0
977 FACCHETTI ENZO	500000	500000	0
DE* TIARE SRL	7200000	0	7200000
993 SCOTTI ALICE	0	0	0
DE* ATTIVITA' FINANZIARIE IMMOBILIARI SPA	4312475	0	4312475
DE* DEAR SPA	12868380	0	12868380
DE* GRUPPO PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI SPA	197854540	0	197854540
DE* VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	15849797	0	15849797
DE* YURA INTERNATIONAL B.V.	15849817	0	15849817

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2ª Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE
Oggetto: Determ. compensi componenti Collegio sindacale

FAVOREVOLI

Cognome/Nome

Tot. Voti Proprio Delega

Totale voti 286.500.083

Percentuale votanti % 100,000000

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : Acquisto e disposizione di azioni proprie

Ai fini deliberativi, comunico che ora sono presenti o regolarmente rappresentati nella sala:

- n° 33 Azionisti portatori complessivamente
di n° 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
del capitale sociale ordinario.

Le persone fisiche presenti in sala sono: 16

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Acquisto e disposizione di azioni proprie

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 33 Azionisti portatori complessivamente
- di n° 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
- del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

			%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N.	286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%
CONTRARI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%
ASTENUTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
NON VOTANTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Totale	N.	286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^a Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Acquisto e disposizione di azioni proprie

Cognome/Nome	FAVOREVOLI	Tot. Voti	Proprio	Delega
1012 GHELFI RINALDO		0	0	0
DE* C.M.C. SPA		6414548	0	6414548
DE* SOCIETA' ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA		4276364	0	4276364
1017 TARDITI GIUSEPPE		137650	137650	0
1051 GIOVANELLI GIUSEPPE		15166	15166	0
1053 PREVITI MATTEO		40000	40000	0
1109 GOZZINI RENATO		0	0	0
DE* FONDIARIA SAI SPA		860000	0	860000
1113 LUCIA GIUSEPPE		0	0	0
DE* FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST		4801	0	4801
DE* J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND		33569	0	33569
DE* ROYAL BANK OF CANADA JERSEY LTD		1620054	0	1620054
1114 MAURI MARCO		0	0	0
DE* ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.		6037342	0	6037342
1116 BOSCHINI MASSIMILIANO		0	0	0
DE* INTESA SAN PAOLO		6037342	0	6037342
1117 FUGAZZARO MASSIMO		0	0	0
DE* BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B		14168	0	14168
DE* BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		3852	0	3852
DE* CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		308352	0	308352
DE* COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		73404	0	73404
DE* IBM SAVINGS PLAN		3252	0	3252
DE* MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		9782	0	9782
DE* STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND		8865	0	8865
DE* STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS		44546	0	44546
DE* STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM		12528	0	12528
DE* WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND		64980	0	64980
1143 COMI UMBERTO		5000	5000	0
659 MAGRI LINO		1	1	0
809 MELEGARI AUGUSTO		166	166	0
970 GAVITA ARMANDO		0	0	0
DE* UNICREDIT SPA		6037342	0	6037342
975 SANTISE FORTUNATO		2000	2000	0
977 FACCHETTI ENZO		500000	500000	0
DE* TIARE SRL		7200000	0	7200000
993 SCOTTI ALICE		0	0	0
DE* ATTIVITA' FINANZIARIE IMMOBILIARI SPA		4312475	0	4312475
DE* DEAR SPA		12868380	0	12868380
DE* GRUPPO PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI SPA		197854540	0	197854540
DE* VITTORIA ASSICURAZIONI SPA		15849797	0	15849797
DE* YURA INTERNATIONAL B.V.		15849817	0	15849817

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE
Oggetto: Acquisto e disposizione di azioni proprie

Cognome/Nome	FAVOREVOLI	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	286.500.083			
Percentuale votanti %	100,000000			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Adempimenti ai sensi dell'art. 109 del D.Lgs.

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 33 Azionisti portatori complessivamente
di n° 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,918671 %
del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N. 286.048.686	99,842444%	99,842444%	77,795906%
CONTRARI	N. 240.343	0,083889%	0,083889%	0,065365%
Sub totale	286.289.029	99,926334%	99,926334%	77,861271%
ASTENUTI	N. 211.054	0,073666%	0,073666%	0,057400%
NON VOTANTI	N. 0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale	211.054	0,073666%	0,073666%	0,057400%
Totale	N. 286.500.083	100,000000%	100,000000%	77,918671%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Adempimenti ai sensi dell'art. 109 del D.Lgs.

CONTRARI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1053 PREVITI MATTEO	40000	40000	0
1113 LUCIA GIUSEPPE	0	0	0
**D J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	33569	0	33569
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST	4801	0	4801
1117 FUGAZZARO MASSIMO	0	0	0
**D STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	8865	0	8865
**D BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	3852	0	3852
**D WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	64980	0	64980
**D BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	14168	0	14168
**D IBM SAVINGS PLAN	3252	0	3252
**D STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	44546	0	44546
**D MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	9782	0	9782
**D STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	12528	0	12528

Totale voti 240.343
Percentuale votanti % 0,083889

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Adempimenti ai sensi dell'art. 109 del D.Lgs.

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
ASTENUTI			
1017 TARDITI GIUSEPPE	137650	137650	0
1117 FUGAZZARO MASSIMO	0	0	0
**D COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	73404	0	73404
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
Totale voti	211.054		
Percentuale votanti %	0,073666		

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 28 aprile 2009
(2^ Convocazione Ord. 29 aprile 2009)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Adempimenti ai sensi dell'art. 109 del D.Lgs.

FAVOREVOLI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1012 GHELFI RINALDO	0	0	0
DE* C.M.C. SPA	6414548	0	6414548
DE* SOCIETÀ ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	4276364	0	4276364
1051 GIOVANELLI GIUSEPPE	15166	15166	0
1109 GOZZINI RENATO	0	0	0
DE* FONDIARIA SAI SPA	860000	0	860000
1113 LUCIA GIUSEPPE	0	0	0
**D ROYAL BANK OF CANADA JERSEY LTD	1620054	0	1620054
1114 MAURI MARCO	0	0	0
DE* ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	6037342	0	6037342
1116 BOSCHINI MASSIMILIANO	0	0	0
DE* INTESA SAN PAOLO	6037342	0	6037342
1117 FUGAZZARO MASSIMO	0	0	0
**D CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	308352	0	308352
1143 COMI UMBERTO	5000	5000	0
659 MAGRI LINO	1	1	0
809 MELEGARI AUGUSTO	166	166	0
970 GAVITA ARMANDO	0	0	0
DE* UNICREDIT SPA	6037342	0	6037342
975 SANTI SE FORTUNATO	2000	2000	0
977 FACCHETTI ENZO	500000	500000	0
DE* TIARE SRL	7200000	0	7200000
993 SCOTTI ALICE	0	0	0
DE* ATTIVITA' FINANZIARIE IMMOBILIARI SPA	4312475	0	4312475
DE* DEAR SPA	12868380	0	12868380
DE* GRUPPO PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI SPA	197854540	0	197854540
DE* VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	15849797	0	15849797
DE* YURA INTERNATIONAL B.V.	15849817	0	15849817

Totale voti 266.048.686

Percentuale votanti % 99,842444

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANACE
ca/GP
12512

L'anno 2009 duemilanove addì 29 ventinove del mese di aprile alle ore 16 sedici.

In Milano, negli uffici in Via Gaetano Negri n. 8.

Avanti a me Dott. FRANCESCO GUASTI Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è personalmente comparso il Signor:

Dr. MARCO TRONCHETTI PROVERA nato a Milano il 18 gennaio 1948, domiciliato per la carica presso la sede della Società di cui infra, nella sua qualità di Presidente della Società

"CAM FINANZIARIA S.p.A."

con sede in Milano, Via Gaetano Negri n. 8, capitale sociale di euro 191.199.414,64, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 00795290154.

Detto Signore, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di far constare con il presente verbale dello svolgimento dell'assemblea di parte straordinaria della Società di cui sopra, tenutasi il giorno 28 aprile 2009 alle ore 16,15 (sedici e quindici) negli uffici in Viale Sarca n. 214.

Io Notaio aderisco alla richiesta e do atto di quanto segue: apertasi la seduta in sede ordinaria il giorno 28 aprile 2009 alle ore 15,30 (quindici e trenta) assume la presidenza, nell'indicata qualità, il Componente il quale, con il consenso unanime dei presenti, mi chiama a fungere da Segretario per la parte ordinaria e straordinaria. Il Presidente

premette

- che con avviso pubblicato in tempo utile sulla Gazzetta Ufficiale n. 36 del 28 marzo 2009 nonché sui quotidiani "Il Sole 24 Ore", "MF" e "Finanza e Mercati" del 28 marzo 2009 è stata indetta per il 28 aprile 2009 l'assemblea della Società di cui sopra per deliberare, tra l'altro ed in sede straordinaria, sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte straordinaria

Revoca, per la parte non utilizzata, della delega conferita agli Amministratori, con delibera dell'Assemblea Straordinaria dell'11 maggio 2004, ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni.

Attribuzione agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci e ai possessori di obbligazioni convertibili, con possibilità di esclusione del diritto di opzione, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, ultimo comma, del codice civile e dell'art. 134, secondo comma, del Decreto Legislativo n. 58/1998, ove le azioni siano offerte in sottoscrizione a dipendenti di Camfin S.p.A. o di società dalla medesima controllate.

Attribuzione agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2420-ter del codice civile, della facoltà di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie ovvero munite di warrants validi per la sottoscrizione di dette azioni, da offrire in opzione ai soci e ai possessori di obbligazioni convertibili.

Consequente modificazione dell'articolo 6 dello statuto sociale.

Deliberazioni inerenti e conseguenti. Conferimento di poteri.

Ciò premesso

dichiara che l'assemblea è validamente costituita, essendo al momento presenti o

rappresentati 30 azionisti portatori in proprio o per delega di n. 269.731.830 azioni ordinarie pari al 73,36% delle n. 367.691.182 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale.

Il Presidente, fra l'altro, comunica quindi che:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del Decreto Legislativo n. 58/1998;
- il capitale sociale è pari ad euro 191.199.414,64 diviso in n. 367.691.182 azioni del valore nominale di euro 0,52 cadauna;
- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società; in particolare, il fascicolo contenente il progetto di bilancio della Società ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2008, con la relativa relazione e le ulteriori relazioni degli Amministratori sui restanti punti all'ordine del giorno, con le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso Borsa Italiana il 10 aprile 2009. La suddetta documentazione è stata altresì pubblicata sul sito internet della Società;
- la medesima documentazione è contenuta nel fascicolo a stampa del bilancio distribuito all'ingresso (comprensivo, tra l'altro, delle proposte deliberative formulate dal Consiglio di Amministrazione); tale fascicolo, che contiene anche la relazione annuale sul Governo societario, è stato inoltre inviato il 23 aprile 2009 agli azionisti che hanno partecipato ad una delle ultime tre assemblee e a quelli che ne hanno fatto richiesta;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale ordinario:

	Numero azioni	% sul capitale in azioni ord.
. Marco Tronchetti Provera tutte tramite Gruppo Partecipazioni Industriali S.p.A.	197.854.540	53,81
. Carlo Acutis di cui n. 15.849.817 (4,31%) tramite Yura International BV e n. 15.849.797 (4,31%) tramite Vittoria Assicurazioni S.p.A.	31.699.614	8,62
. Genesis Ltd. SA tutte tramite Dear Cinestudi S.p.A.	12.868.380	3,50
. UBS AG di cui il 3,41% in qualità di prestatario	12.674.384	3,45
. Massimo Moratti di cui n. 6.414.548 (1,74%) tramite C.M.C. S.p.A. e n. 4.276.364 (1,16%) tramite Sirefid S.p.A.;	10.690.912	2,91

- la Società, anche attraverso sue controllate, non detiene azioni proprie;
- l'elenco nominativo dei soci partecipanti alla riunione è disponibile all'ingresso della sala e verrà allegato al verbale dell'assemblea;
- gli azionisti sono invitati a far presente eventuali carenze di legittimazione al voto, ai sensi della vigente normativa;
- in relazione alle azioni attualmente in circolazione, non risulta alla Società che esistano pattuizioni od accordi tra azionisti in merito all'esercizio dei diritti ad esse inerenti ed al trasferimento delle stesse, comunemente definiti Sindacati di voto o di blocco.

Sono presenti, oltre al Comparsente, gli Amministratori Signori: Carlo Alessandro Puri Negri, Giorgio Luca Bruno, Nicoletta Greco, Mario Notari, Alberto Pirelli, Arturo Sanguinetti, Luigi Tronchetti Provera, Raffaele Bruno Tronchetti Provera ed i Sindaci effettivi Signori: Flavio Torrini - Presidente e Franco Ghiringhelli.

Giustificati gli Amministratori ed il Sindaco assenti.

Sono altresì presenti rappresentanti della Società di revisione, di organi di informazione, esperti ed analisti finanziari nonché personale addetto ai lavori assembleari.

Ricorda che nel fascicolo di bilancio sono stati pubblicati i testi vigenti del Regolamento delle Assemblee e dello statuto sociale.

Per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, il Presidente, avvalendosi dei poteri di legge e di Regolamento delle Assemblee, determina in quindici minuti la durata massima degli interventi, invitando a rispettare questa tempistica per un ordinato e corretto svolgimento dei lavori e a svolgere interventi attinenti al punto di volta in volta in trattazione.

Invita altresì gli azionisti che intendono prendere la parola sui diversi argomenti all'Ordine del Giorno a prenotarsi utilizzando l'apposito modulo consegnato all'ingresso e informa che è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione e un servizio di traduzione simultanea dall'italiano all'inglese e dall'inglese all'italiano.

I dati personali raccolti mediante la registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione. Tutti i trattamenti saranno effettuati nel rispetto della normativa sulla privacy.

Ricorda che non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte dei soci.

Informa che, al fine di agevolare i lavori assembleari, la Società si avvale di un apposito sistema informatico per le operazioni di rilevazione delle presenze dei partecipanti alla riunione assembleare e per le operazioni di voto che si svolgeranno a mezzo di telecomando personalizzato consegnato a ciascun azionista all'ingresso della sala.

Illustra quindi ampiamente le modalità operative delle votazioni, le quali sono comunque descritte in dettaglio nel documento consegnato agli azionisti all'atto del ricevimento; in ogni caso in sala è comunque presente personale per fornire assistenza ove necessario.

Passando agli argomenti all'Ordine del Giorno, poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico (anche a mezzo internet) e inviata peraltro a chi ha partecipato a una delle tre ultime assemblee nonché consegnata all'ingresso in sala, il Presidente comunica ai presenti che ne ometterà la lettura.

L'assemblea prosegue con la trattazione della parte ordinaria all'ordine del giorno del che si fa constare con separato verbale.

Esaurita la parte ordinaria all'ordine del giorno, come risulta da separato verbale, alle ore 16,15 (sedici e quindici) si passa alla trattazione della parte straordinaria della quale si fa constare con il presente verbale.

Il Presidente comunica che al momento sono presenti o rappresentati 33 azionisti portatori in proprio o per delega di n. 286.500.083 azioni ordinarie pari al 77,92% del totale delle n. 367.691.182 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale.

Con il consenso unanime degli intervenuti, il Presidente omette la lettura della relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno e delle relative proposte di deliberazione già pubblicate in ottemperanza alla discipli-



na applicabile e contenute nel fascicolo a stampa distribuito a tutti i presenti.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Facchetti si dichiara d'accordo sulla necessità di un aumento di capitale. Chiede se, dopo la cessione della partecipazione in Energie Investimenti S.p.A. a favore di Gaz de France e l'esecuzione del prossimo aumento di capitale, non sia il caso di valutare l'opportunità di una fusione tra Camfin e Pirelli.

Il Presidente ricorda che l'attuale volatilità dei mercati finanziari renderebbe molto difficile la determinazione di un eventuale rapporto di concambio azionario; d'altra parte in Camfin vi sono attività imprenditoriali e start-up che possono in futuro riservare soddisfazioni. La priorità attuale è comunque assicurare stabilità finanziaria alla Società.

Nessun altro domandando la parola, il Presidente, con il consenso unanime dell'assemblea, dà quindi corso ad un'unica votazione in merito alle autorizzazioni richieste.

Dopo aver dato atto che al momento non vi sono variazioni nelle presenze, invitando gli azionisti ad utilizzare il telecomando personale, mette quindi in votazione il seguente testo di deliberazione, riportato alle pagine da 319 a 321 del fascicolo distribuito a tutti i presenti:

"L'assemblea degli azionisti, preso atto:

- della proposta degli Amministratori;
- che le deleghe attribuite al Consiglio di Amministrazione dall'assemblea degli Azionisti dell'11 maggio 2004 scadranno il 10 maggio 2009 e non sono state sinora utilizzate,

delibera

a) di attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile - previa revoca della delega conferita con delibera dell'assemblea degli Azionisti dell'11 maggio 2004 ad aumentare il capitale sociale - la facoltà di aumentare in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale per un ammontare massimo di nominali euro 50.000.000 (cinquantamiloni) per il periodo massimo di cinque anni dalla data della presente deliberazione.

Gli Amministratori potranno esercitare detta facoltà deliberando aumenti di capitale da attuarsi mediante l'emissione di azioni ordinarie o di risparmio, da offrirsi agli azionisti ed ai possessori di obbligazioni convertibili.

Gli Amministratori potranno inoltre deliberare che l'emissione avvenga con sovrapprezzo, nonché prevedere che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulti aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine.

Agli Amministratori è inoltre attribuita la facoltà di escludere, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile e dell'art. 134, secondo comma, del Decreto Legislativo n. 58/1998, il diritto di opzione spettante ai soci al fine di poter offrire le azioni in sottoscrizione a dipendenti di Camfin S.p.A. o di società dalla medesima controllate;

b) di attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile - previa revoca della delega conferita con delibera dell'assemblea degli Azionisti dell'11 maggio 2004 ad emettere obbligazioni anche convertibili in azioni ordinarie - la facoltà di emettere, in una o più volte, per un ammontare massimo di nominali Euro 50.000.000 (cinquantamiloni), obbligazioni convertibili in azioni ordinarie o con warrants validi per la sottoscrizione di dette azioni, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della presente deliberazione, con facoltà di stabilire il tasso e la durata del prestito nonché tutte le altre condizioni dello stesso. Le obbligazioni

convertibili dovranno essere offerte in opzione ai soci ed ai possessori di obbligazioni convertibili.

Nell'esercizio della facoltà qui loro attribuita, gli Amministratori dovranno curare che, ricorrendone l'ipotesi, sia rispettata la normativa vigente in tema di eventuali limiti all'emissione di obbligazioni.

Gli Amministratori dovranno assumere le deliberazioni in osservanza delle disposizioni previste dall'art. 2420-bis del Codice Civile e, in particolare, determinare il rapporto di cambio, la natura delle azioni nelle quali saranno convertibili le obbligazioni, il periodo e le modalità della conversione e deliberare contestualmente l'aumento del capitale sociale per un ammontare corrispondente al valore nominale delle azioni da attribuire in conversione, con possibilità di determinare un eventuale sovrapprezzo;

c) di sostituire pertanto il terzo e quarto comma dell'articolo 6 dello statuto sociale, con due nuovi comma del seguente tenore:

"Con deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria del 28 aprile 2009 è stata attribuita agli Amministratori la facoltà di aumentare a pagamento, entro la data del 28 aprile 2014, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale per un importo massimo complessivo di nominali euro 50.000.000 (cinquantamilion), con o senza sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 96.153.846 (novantaseimilionicinquantatremilaottocentoquarantasei) azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci ed ai possessori di obbligazioni convertibili, con possibilità di esclusione del diritto di opzione, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile e dell'art. 134, secondo comma, del Decreto Legislativo n. 58/1998, ove le azioni siano offerte in sottoscrizione a dipendenti di Camfin S.p.A. o di società dalla medesima controllate.

Con deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria del 28 aprile 2009 è stata attribuita agli Amministratori la facoltà di emettere, entro la data del 28 aprile 2014, in una o in più volte, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrants validi per la sottoscrizione di dette azioni, da offrire in opzione ai soci ed ai possessori di obbligazioni convertibili, per un ammontare massimo di nominali euro 50.000.000 (cinquantamilion) nei limiti di volta in volta consentiti dalla normativa vigente, con conseguente eventuale aumento di capitale sociale al servizio della conversione delle obbligazioni e/o dell'esercizio dei warrants.";

d) di conferire disgiuntamente ai legali rappresentanti pro tempore della Società i poteri occorrenti per modificare di volta in volta l'articolo 6 dello Statuto sociale in conseguenza dell'esecuzione delle facoltà di cui sopra;

e) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, tutti in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti."

Tale testo, messo ai voti, risulta approvato a maggioranza avendo votato contro azionisti portatori di complessive n. 339.993 azioni, avendo votato a favore tutti gli altri e senza alcuna astensione.

Dopo di che, null'altro essendovi a deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16,25 (sedici e venticinque) del giorno 28 aprile 2009.

Il Comparsante dà atto, ai fini della pubblicazione di cui all'art. 2436 C.C., che, a seguito della delibera come sopra assunta, lo statuto sociale, invariato in tutto il re-

sto, viene a risultare come dal testo che, firmato dal Comparsente stesso con me Notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera A.

Il Comparsente mi esibisce l'elenco degli azionisti intervenuti riportante anche l'esito della votazione che, firmato dal Comparsente con me Notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera B.

Il presente atto viene pubblicato mediante lettura da me datane al Comparsente che, approvandolo e confermandolo, lo firma con me Notaio in fine ed a margine degli altri fogli alle ore 16,10 sedici e dieci; omessa la lettura degli allegati per espressa volontà del Comparsente.

Consta di tre fogli scritti per dieci intere facciate e parte dell'undicesima da persone di mia fiducia.

f) Marco Tronchetti Provera

f) Francesco Guasti

* * * * *

ALLEGATO A AL N. 34106 DI REP.

N. 10336 Progr.

STATUTO

Art. 1) E' costituita una società per azioni sotto la denominazione:

"CAM FINANZIARIA S.p.A."

La denominazione sociale potrà essere usata nella forma abbreviata "CAMFIN S.p.A." ad ogni effetto di legge.

Art. 2) La Società ha per oggetto:

- l'assunzione di partecipazioni in altre società od enti costituiti o costituendi, il finanziamento ed il coordinamento tecnico e finanziario delle società od enti nei quali partecipa, la compravendita, possesso e gestione di titoli pubblici e privati, il tutto non nei confronti del pubblico;
- il possesso di titoli azionari o quote, carature, titoli e partecipazioni in genere;
- l'acquisto, la costruzione, la vendita e l'affitto di beni mobili ed immobili e di aziende;
- la fornitura e la vendita di servizi di elaborazione dati.

La società potrà compiere qualsiasi operazione finanziaria, industriale e commerciale, anche di carattere immobiliare in relazione con l'oggetto sociale.

Art. 3) La società ha sede in Milano.

Art. 4) Il domicilio dei soci, per quel che concerne i loro rapporti con la società, è quello che risulta a tutti gli effetti di legge dal libro dei soci.

Art. 5) La società ha durata sino al 31 dicembre 2100.

La proroga del termine non attribuisce diritto di recesso ai soci che non hanno concorso alla relativa deliberazione.

CAPITALE

Art. 6) Il capitale sociale sottoscritto e versato è pari a euro 191.199.414,64 (centonovantunomilionicentonovantanovemilaquattrocentoquattordici euro e sessantaquattro cent) diviso in n. 367.691.182 (trecentosessantasettemilioneicentonovantunomilacentoottantadue) azioni da euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna.

Nelle deliberazioni di aumento di capitale sociale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.

Con deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria del 28 aprile 2009 è stata

attribuita agli Amministratori la facoltà di aumentare a pagamento, entro la data del 28 aprile 2014, in una o più volte, anche in via scindibile, il capitale sociale per un importo massimo complessivo di nominali euro 50.000.000 (cinquantamilioni), con o senza sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 96.153.846 (novantaseimilionicinquantatremilaottocentoquarantasei) azioni ordinarie, da offrire in opzione ai soci ed ai possessori di obbligazioni convertibili, con possibilità di esclusione del diritto di opzione, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, ultimo comma, del Codice Civile e dell'art. 134, secondo comma, del Decreto Legislativo n. 58/1998, ove le azioni siano offerte in sottoscrizione a dipendenti di Camfin S.p.A. o di società dalla medesima controllate.

Con deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria del 28 aprile 2009 è stata attribuita agli Amministratori la facoltà di emettere, entro la data del 28 aprile 2014, in una o in più volte, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, o con warrants validi per la sottoscrizione di dette azioni, da offrire in opzione ai soci ed ai possessori di obbligazioni convertibili, per un ammontare massimo di nominali euro 50.000.000 (cinquantamilioni) nei limiti di volta in volta consentiti dalla normativa vigente, con conseguente eventuale aumento di capitale sociale al servizio della conversione delle obbligazioni e/o dell'esercizio dei warrants.

Le delibere di aumento di capitale assunte dal Consiglio di Amministrazione nell'esercizio delle facoltà come sopra attribuite fissano il prezzo di sottoscrizione (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) nonché apposito termine per la sottoscrizione delle azioni; possono anche prevedere che, qualora l'aumento deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il termine di volta in volta all'uopo fissato, il capitale risulti aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine.

Art. 7) Il capitale sociale potrà essere aumentato, per deliberazione dell'assemblea straordinaria, mediante emissione di nuove azioni, anche fornite di diritti diversi da quelli delle azioni precedentemente emesse ed anche privilegiate.

Qualora deliberato dall'assemblea, il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimento in natura o di crediti.

Art. 8) Le azioni sono nominative o al portatore in quanto consentito dalla legge, ed in questo caso tramutabili dall'una all'altra specie a richiesta ed a spese del possessore.

L'eventuale introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari non attribuisce diritto di recesso ai soci che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione.

ASSEMBLEE

Art. 9) La convocazione dell'assemblea, la quale può avere luogo in Italia, anche al di fuori della sede sociale, il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea sono regolati dalla legge e dallo statuto.

L'avviso di convocazione può prevedere, per l'assemblea straordinaria, una terza convocazione.

Sono legittimati all'intervento in Assemblea gli azionisti per i quali sia pervenuta alla Società la comunicazione prevista all'art. 2370, secondo comma, codice civile, nel termine di due giorni precedenti la data della singola riunione assembleare.

Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, avanzate dai soci ai sensi di legge, devono essere dai medesimi illustrate con una relazione da depositare presso la sede della Società in tempo utile per essere messa a disposizione dei soci almeno 10 giorni prima di quello fissato per la riunione in prima convocazione.



Art. 10) La regolare costituzione dell'assemblea e la validità delle deliberazioni sono regolate dalla legge.

Lo svolgimento delle riunioni assembleari è disciplinato dalla legge, dal presente statuto e dal Regolamento delle assemblee, approvato con delibera dell'assemblea ordinaria della Società.

Il quorum deliberativo per la nomina degli Amministratori è stabilito nella maggioranza relativa dei voti.

L'Assemblea ordinaria deve essere convocata entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Art. 11) L'assemblea ordinaria e straordinaria è presieduta, nell'ordine, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da un Vice-Presidente; qualora vi siano due o più Vice-Presidenti, la presidenza compete al più anziano di età. In caso di assenza dei soggetti sopra indicati, la presidenza spetterà ad altra persona scelta dall'assemblea con il voto della maggioranza del capitale rappresentato in assemblea.

Il Presidente è assistito da un Segretario nominato dall'assemblea con il voto della maggioranza del capitale rappresentato in assemblea, che può essere scelto anche al di fuori degli azionisti; l'assistenza del Segretario non è necessaria quando per la redazione del verbale dell'assemblea sia designato un notaio.

Il Presidente dell'assemblea presiede la medesima e, ai sensi di legge e del presente statuto, ne regola lo svolgimento. Allo scopo, il Presidente - tra l'altro - verifica la regolarità della costituzione dell'adunanza; accerta l'identità dei presenti ed il loro diritto di intervento, anche per delega; accerta il numero legale per deliberare; dirige i lavori, anche stabilendo un diverso ordine di discussione degli argomenti indicati nell'avviso di convocazione. Il Presidente adotta altresì le opportune misure ai fini dell'ordinato andamento del dibattito e delle votazioni, definendone le modalità ed accertandone i risultati.

Le deliberazioni dell'assemblea constano da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario dell'assemblea o dal notaio.

Il verbale dell'assemblea straordinaria deve essere redatto da un notaio designato dal Presidente.

Le copie e gli estratti che non siano fatti in forma notarile saranno certificati conformi dal Presidente del Consiglio di Amministrazione.

AMMINISTRAZIONE

Art. 12) La Società è amministrata da un Consiglio composto da 7 a 15 membri che durano in carica tre esercizi (salvo minor periodo stabilito dall'assemblea all'atto della nomina) e sono rieleggibili. L'assemblea determinerà il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, numero che rimarrà fermo fino a diversa deliberazione.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dai soci ai sensi dei successivi commi, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2 per cento del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea, ovvero la minore misura

richiesta dalla disciplina regolamentare emanata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con obbligo di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste entro il termine di deposito delle stesse.

Unitamente a ciascuna lista dovranno depositarsi le accettazioni della candidatura da parte dei singoli candidati e le dichiarazioni con le quali i medesimi attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti che fossero prescritti per le rispettive cariche. Con le dichiarazioni, sarà depositato per ciascun candidato un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e dell'idoneità a qualificarsi come indipendente, alla stregua dei criteri di legge e di quelli fatti propri dalla Società. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'assemblea saranno tempestivamente comunicate alla Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai soci saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, i quattro quinti degli Amministratori da eleggere, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore;

b) i restanti Amministratori saranno tratti dalle altre liste; a tal fine i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per numeri interi progressivi da uno fino al numero degli Amministratori da eleggere. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati.

Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori.

Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera assemblea risultando eletto il candidato che otterrà la maggioranza semplice dei voti.

Qualora l'applicazione del meccanismo del voto di lista non assicuri il numero minimo di amministratori indipendenti previsto dalla normativa, di legge e/o regolamentare, il candidato non indipendente eletto indicato con il numero progressivo più alto nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo di presentazione e così via, lista per lista, sino a completare il numero minimo di amministratori indipendenti.

Per la nomina degli Amministratori, per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.

La perdita dei requisiti di indipendenza in capo ad un amministratore, non costi-



tuisce causa di decadenza dalla carica qualora permanga in carica il numero minimo di componenti - previsto dalla normativa, di legge e/o regolamentare - in possesso dei requisiti legali di indipendenza.

Il Consiglio di Amministrazione nomina un Presidente, ove l'assemblea non vi abbia già provveduto, e, eventualmente, uno o più Vice Presidenti.

Nel caso di assenza del Presidente, la presidenza è assunta, nell'ordine, da un Vice Presidente; qualora vi siano due o più Vice Presidenti, la presidenza compete rispettivamente al più anziano di età.

Il Consiglio di Amministrazione nomina un Segretario che può anche essere scelto all'infuori dei suoi membri.

Qualora però si rendessero dimissionari due terzi degli Amministratori, si intenderebbe dimissionario l'intero Consiglio e sarà convocata l'assemblea dei soci per la elezione di tutti gli Amministratori.

Art. 13) Il Consiglio di Amministrazione nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere del Collegio Sindacale. Salvo revoca per giusta causa, sentito il parere del Collegio Sindacale, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari scade insieme al Consiglio di Amministrazione che lo ha nominato.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve essere esperto in materia di amministrazione, finanza, e controllo e possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per gli Amministratori. La perdita dei requisiti comporta decadenza dalla carica, che deve essere dichiarata dal Consiglio di Amministrazione entro trenta giorni dalla conoscenza del difetto.

Art. 14) Il Consiglio si radunerà sia nella sede della Società sia altrove, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario, o quando ne sia fatta domanda scritta da almeno due dei suoi membri.

Il Consiglio di Amministrazione può essere altresì convocato dal Collegio Sindacale ovvero da ciascun Sindaco effettivo previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente comunica preventivamente gli argomenti oggetto di trattazione nel corso della riunione consiliare e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie da esaminare vengano fornite a tutti gli Amministratori, tenuto conto delle circostanze del caso.

Le convocazioni si fanno con lettera, telegramma, telefax o posta elettronica inviati almeno tre giorni liberi prima (o in caso di urgenza almeno sei ore prima) di quello dell'adunanza, a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo.

La partecipazione alle riunioni consiliari - e del Comitato Esecutivo, ove nominato - possono avvenire, qualora il Presidente o chi ne fa le veci ne accerti la necessità, mediante mezzi di telecomunicazione che consentano la partecipazione al dibattito e la parità informativa di tutti gli intervenuti.

La riunione del Consiglio di Amministrazione - o del Comitato Esecutivo ove nominato - si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente, il Presidente e il Segretario.

Le deliberazioni, anche se assunte in adunanze tenute mediante mezzi di telecomunicazione, sono registrate in apposito libro firmato dal Presidente e dal Segretario.

Art. 15) Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri.

Le deliberazioni saranno prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti; in caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Art. 16) Ai membri del Consiglio spetta il rimborso delle spese sostenute per ra-

gione del loro ufficio. L'assemblea può inoltre assegnare al Consiglio un'indennità annuale.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Collegio Sindacale.

Art. 17) Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della Società, essendo di sua competenza tutto ciò che per legge o per statuto non è espressamente riservato all'assemblea dei soci.

Nei limiti di legge, alla competenza del Consiglio di Amministrazione sono attribuite le determinazioni di incorporazione in Camfin S.p.A. o di scissione a favore di Camfin S.p.A. delle società di cui Camfin S.p.A. posseda almeno il 90 per cento delle azioni o quote, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio, l'adeguamento dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede legale all'interno del territorio nazionale, nonché l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie.

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale sono informati, anche a cura degli organi delegati, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle società controllate; in particolare gli organi delegati riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, ove esistente. La comunicazione viene effettuata tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo - ove nominato - ovvero mediante nota scritta.

Art. 18) Il Consiglio può delegare proprie attribuzioni e propri poteri, che non siano per legge ad esso riservati, compresi l'uso della firma sociale e la rappresentanza in giudizio, ad uno o più dei suoi membri, con la qualifica di Amministratori Delegati, fissandone le attribuzioni e i relativi compensi, o delegare proprie attribuzioni e propri poteri ad un Comitato Esecutivo.

Esso può inoltre nominare uno o più comitati con funzioni consultive e propositive, anche al fine di adeguare la struttura di *corporate governance* alle raccomandazioni di tempo in tempo emanate dalle competenti autorità.

Avrà pure facoltà di nominare uno o più Direttori Generali, determinandone le attribuzioni e le facoltà, nonché procuratori ad negotia per determinati atti o categorie di atti.

Art. 19) La rappresentanza della Società di fronte ai terzi e in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente del Consiglio di amministrazione e, nei limiti dei poteri loro attribuiti dal Consiglio di amministrazione, ai Vice Presidenti ed agli Amministratori Delegati, se nominati.

Ciascuno dei predetti avrà comunque ampia facoltà di promuovere azioni e ricorsi in sede giudiziaria e in qualunque grado di giurisdizione, anche nei giudizi di revocazione e di cassazione, di presentare esposti e querele in sede penale, di costituirsi parte civile per la società in giudizi penali, di promuovere azioni e ricorsi avanti a tutte le giurisdizioni amministrative, di intervenire e resistere nei casi di azioni e ricorsi che interessino la società conferendo all'uopo i necessari mandati e procure alle liti. Il Consiglio e, nei limiti dei poteri loro conferiti dal Consiglio medesimo, il Presidente nonché, se nominati, i Vice Presidenti e gli Amministratori Delegati, sono autorizzati a conferire la rappresentanza della società di fronte ai terzi ed in giudizio a Direttori ed in generale a dipendenti ed eventualmente a terzi.

COLLEGIO SINDACALE

Art. 20) Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e da due Sindaci supplenti che siano in possesso dei requisiti di cui alla vigente normativa anche regolamentare; a tal fine si terrà conto che materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli dell'impresa sono quelli indicati nell'oggetto sociale, con particolare riferimento a società o enti operanti in campo finanziario, industriale, bancario, assicurativo, immobiliare e dei servizi in genere.

L'assemblea ordinaria elegge il Collegio Sindacale e ne determina il compenso.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente.

La nomina del Collegio Sindacale avviene nel rispetto della disciplina di legge e regolamentare applicabile e, salvo quanto previsto al terzultimo comma del presente articolo, avviene sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere. Hanno diritto di presentare una lista i soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno il 2 per cento delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la minore misura richiesta dalla disciplina regolamentare emanata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa per la presentazione delle liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione, con obbligo di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste dei candidati Sindaci nei termini previsti dalla normativa di legge e/o regolamentare. Ogni socio potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista.

Le liste dei candidati, sottoscritte da coloro che le presentano, devono essere depositate presso la sede legale della Società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, salva proroga nei casi previsti dalla normativa di legge e/o regolamentare. Fatta comunque salva ogni ulteriore documentazione richiesta dalla disciplina, anche regolamentare, applicabile, in allegato alle liste devono essere fornite una descrizione del curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali dei soggetti designati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società nonché le dichiarazioni con le quali i singoli candidati:

- accettano la propria candidatura e
- attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla disciplina anche regolamentare applicabile e dallo statuto, per la carica.

Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Ogni candidato può essere inserito in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste si articoleranno in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione dovrà essere individuato tra gli iscritti nel Registro dei Revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Alla elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (c.d. lista di maggioranza)

sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi e uno supplente;

b) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima (c.d. lista di minoranza) sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al membro effettivo indicato come primo candidato nella lista di minoranza.

In caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Nell'ipotesi tuttavia di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale, la presidenza è assunta dal candidato elencato nella lista cui apparteneva il Presidente cessato, secondo l'ordine della lista stessa; qualora non sia possibile procedere alle sostituzioni secondo i suddetti criteri, verrà convocata un'assemblea per l'integrazione del Collegio Sindacale che delibererà a maggioranza relativa.

Quando l'assemblea deve provvedere, ai sensi del comma precedente ovvero ai sensi di legge, alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire e comunque nel rispetto del principio della necessaria rappresentanza delle minoranze, cui il presente statuto assicura la facoltà di partecipare alla nomina del Collegio Sindacale. Si intende rispettato il principio di necessaria rappresentanza delle minoranze in caso di nomina di sindaci a suo tempo candidati nella lista di minoranza o in altre liste diverse dalla lista che, in sede di nomina del Collegio Sindacale, aveva ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti sindaci effettivi e supplenti i candidati indicati nella rispettiva sezione della lista; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella predetta lista.

Per la nomina dei Sindaci per qualsiasi ragione non nominati ai sensi del procedimento qui previsto, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.

I Sindaci uscenti sono rieleggibili.

La partecipazione alle riunioni del Collegio sindacale può avvenire - qualora il Presidente o chi ne fa le veci ne accerti la necessità - mediante mezzi di telecomunicazione che consentano la partecipazione al dibattito e la parità informativa di tutti gli intervenuti.

BILANCIO - RIPARTO UTILI

Art. 21) Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

Art. 22) Gli utili netti, dopo prelevata una somma non inferiore al cinque per cento per la riserva legale, fino al limite di legge, vengono attribuiti alle azioni salvo che l'assemblea deliberi degli speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie e per altra destinazione, oppure disponga di mandarli in tutto od in parte ai successivi esercizi.

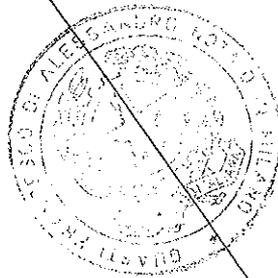
E' consentita la distribuzione di acconti sui dividendi a norma di legge.

DISPOSIZIONI GENERALI

Art. 23) Per tutto quanto non è contemplato nel presente statuto si fa riferimento alle disposizioni di Legge.

f) Marco Tronchetti Provera

f) Francesco Guasti



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI DELLE VOTAZIONI Straordinaria	
				1
DELEGANTI E RAPPRESENTATI				
BOSCHINI MASSIMILIANO	0			
- PER DELEGA DI				
INTESA SAN PAOLO	6.037.342	6.037.342	F	
COMI UMBERTO	5.000	5.000	F	
FACCHETTI ENZO	500.000		F	
500.000 az. in garanzia a INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING con diritto di voto al datore del pegno				
- PER DELEGA DI	P			
TIARE SRL	7.200.000		F	
7.200.000 az. in garanzia a INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING con diritto di voto al datore del pegno		7.700.000		
FUGAZZARO MASSIMO	0			
- PER DELEGA DI				
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	8.865		C	
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	308.352		F	
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.852		C	
WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.980		C	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.168		C	
IBM SAVINGS PLAN Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.252		C	
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	44.546		C	
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.782		C	
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.528		C	
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Agente:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	73.404		F	
		543.729		
GAVITA ARMANDO	0			
- PER DELEGA DI				
UNICREDIT SPA	6.037.342	6.037.342	F	
GHELFI RINALDO	0			
- PER DELEGA DI				
SOCIETÀ ITALIANA DI REVISIONE E FIDUCIARIA SPA	4.276.364		F	
C.M.C. SPA	6.414.548		F	
		10.690.912		
GIOVANELLI GIUSEPPE	15.166	15.166	F	
GOZZINI RENATO	0			
- PER DELEGA DI				
FONDIARIA SAI SPA	860.000	860.000	F	
LUCIA GIUSEPPE	0			
- PER DELEGA DI				
ROYAL BANK OF CANADA JERSEY LTD	1.620.054		F	
J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND Agente:NORTHERN TRUST	33.569		C	
-LO				
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED MASTER TRUST Agente:NORTHERN TRUST -LO	4.801		C	
		1.658.424		
MAGRI LINO	1	1	F	
MAURI MARCO	0			
- PER DELEGA DI				
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.	6.037.342	6.037.342	F	
MELEGARI AUGUSTO	166	166	F	
PREVITI MATTEO	40.000		F	

ALLEGATO B AL N. 34/106 DI REP. - N. 10336 PROGR.

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI

SANTISE FORTUNATO

SCOTTI ALICE
- PER DELEGA DI

GRUPPO PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI SPA

VITTORIA ASSICURAZIONI SPA

YURA INTERNATIONAL B.V.

ATTIVITA' FINANZIARIE IMMOBILIARI SPA

PEGNO A FAVORE BANCA POPOLARE DI ROMA PER 1.159.298

DEAR SPA

4.118.276 az. in garanzia a BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA con diritto di voto al datore del
pegno

TARDITI GIUSEPPE

Parziale

Totale

2.000

0

197.854.540

15.849.797

15.849.817

4.312.475

12.868.380

246.735.009

137.650

40.000

2.000

137.650

RISULTATI DELLE VOTAZIONI	
Straordinaria	
	1
	C
	F
	F
	F
	F
	F
	C

f) Marco Tronchetti Provera

f) Francesco Guasti

Legenda:

1: Revoca della delega conferita agli Amministratori;

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione

Pagina: 2