



Repertorio n. 20.741 -----Raccolta n. 11.434

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

della società "MARR S.P.A." con sede in Rimini (RN).

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaundici, il giorno ventotto del mese di aprile

28 aprile 2011

Alle ore 11,08 (ore undici e minuti otto).

In Castelvetro di Modena, Via Modena n. 53.

Innanzitutto me dott. proc. GUIDO VELLANI, Notaio residente in Modena ed iscritto presso il Collegio Notarile di Modena, è comparso il signor:

- **CREMONINI VINCENZO**, nato a Modena (MO) il 18 giugno 1964, residente a Castelvetro di Modena (MO), Via Ghiarone n. 36/A, dirigente d'azienda, codice fiscale dichiarato CRM VCN 64H18 F257L, il quale dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "**MARR S.P.A.**" con sede in Rimini (RN), Via Spagna 20, capitale sociale di euro 33.262.560 (trentatremilioniduecentosessantaduemilacinquecentosessanta) interamente versato, codice fiscale 01836980365, iscritta al n. 276618 del Repertorio Economico Amministrativo del Registro Imprese di Rimini (RN).

Detto comparso, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo, a norma dell'articolo 11 dello Statuto Sociale assume la presidenza dell'assemblea e, ai sensi dello stesso articolo 11, chiama a redigere il verbale dell'Assemblea me Notaio, presente alla riunione in quanto preventivamente contattato.

Il Presidente informa che l'avviso di convocazione dell'odierna assemblea è stato pubblicato in data 16 marzo 2011 sul sito internet della società, sul quotidiano "Finanza e Mercati" ed inviata a Borsa Italiana S.p.A. tramite circuito NIS (Network Information System) con il seguente ordine del giorno:

- "1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 e Relazione sulla Gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2. Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata dell'incarico; nomina del Presidente; fissazione del compenso al Consiglio di Amministrazione.*
- 3. Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente; determinazione dei relativi compensi."*

Il Presidente comunica che sono presenti, oltre al sottoscritto, i seguenti componenti il Consiglio di Amministrazione:

- Ugo Ravanelli - Amministratore Delegato: presente;
- Illias Aratri - Consigliere: presente;
- Alfredo Aureli - Consigliere: presente;
- Giosuè Boldrini - Consigliere: presente;
- Paolo Ferrari - Consigliere: presente;
- Giuseppe Lusignani - Consigliere: assente;

Il Presidente comunica che sono altresì presenti i seguenti Sindaci effettivi:

Registrato a Modena
in data 06/05/2011
al n. 7252
serie 1T
Esatti euro 324,00

- Ezio Maria Simonelli - Presidente del Collegio Sindacale: presente;

- Massimo Conti - Sindaco Effettivo: presente;

- Italo Ricciotti - Sindaco Effettivo: assente giustificato.

Il Presidente comunica che all'assemblea sono intervenuti n. 143 (centoquarantatré) soggetti titolari del diritto di voto, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 49.933.790 (quarantanove-milioninovecentotrentatremilasettecentonovanta) azioni ordinarie, pari al 75,060053% (settantacinque virgola zero sessantamilacinquantatré per cento) delle n. 66.525.120 (sessantaseimiloincinquecentoventicinquemilacentoventi) azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente dichiara quindi l'assemblea validamente costituita e aperta la seduta.

Il Presidente si riserva di comunicare durante lo svolgimento dell'assemblea e comunque prima di ciascuna votazione i dati definitivi circa i soggetti titolari del diritto di voto presenti e il numero delle azioni rappresentate con i relativi voti e, pertanto, prega coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constare all'uscita della sala.

Il Presidente porta a conoscenza dell'assemblea e dà atto:

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

- che ai sensi del Regolamento Emittenti, è stata inoltrata a CONSOB la prescritta documentazione;

- che le proposte e le relazioni all'ordine del giorno dell'assemblea, la Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2010 comprendente il progetto di bilancio consolidato e d'esercizio, la relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, i rispettivi attestati di cui all'art. 154-bis comma 5 D.Lgs 58/1998 e le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, unitamente alla Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, contenente anche le informazioni richieste dall'art. 123-bis D.Lgs 58/1998, sono stati depositati e messi a disposizione del pubblico presso la sede e sul sito internet della Società ed inviati a Borsa Italiana S.p.a. nei termini di legge e regolamentari. I suddetti documenti sono stati inviati a coloro che ne hanno fatto richiesta nei giorni precedenti l'assemblea e sono stati consegnati all'ingresso della sala assembleare;

- che sono state consegnate all'ingresso della sala assembleare:

a) le liste di candidati alle cariche di amministratore e sindaco corredate dalla relativa documentazione prevista dallo Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari;

b) gli aggiornamenti alla data odierna, rispetto a quanto indicato in allegato alle suddette liste, degli incarichi di amministrazione e controllo dei candidati alla carica di Sindaco signori Ezio Maria Simonelli e Mario Lugli;

- che le comunicazioni effettuate dagli intermediari autorizzati ai fini dell'intervento in assemblea sono state rilasciate ai sensi del-

le vigenti disposizioni;

- che è stata verificata la rispondenza delle deleghe degli intervenuti, a norma dell'articolo 2372 del Codice Civile, dell'art. 135-novies D.Lgs 58/1998 e dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, dall'ufficio assembleare a tal fine autorizzato;

- che, come previsto dall'art. 2 del Regolamento delle assemblee, assistono all'assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della società e rappresentanti della società di revisione, inoltre è stato consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere all'odierna assemblea;

- che in sala è in funzione un impianto di registrazione al fine di agevolare la verbalizzazione.

Il Presidente dichiara inoltre:

- che il capitale sociale è di euro 33.262.560 (trentatremilioni- duecentosessantaduemilacinquecentosessanta), suddiviso in n. 66.525.120 (sessantaseimilionicinquecentoventicinquemilacentotenti) azioni ordinarie da nominali euro 0,50 (zero virgola cinquanta) ciascuna;

- che per effetto degli intervenuti acquisti di azioni sociali la società detiene attualmente n. 705.647 (settecentocinquemilaseicentoquarantasette) azioni proprie, senza diritto di voto, ai sensi dell'art. 2357 ter del codice civile;

- che il numero degli azionisti, in base all'ultima rilevazione del 21 aprile 2011 è di circa 6.300 (seimilatrecento) Soci;

- che sempre alla data odierna, gli azionisti di Marr S.p.A. che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

a) Luigi Cremonini per il tramite di Cremonini S.p.A.: n. azioni 39.144.533 (trentanovemilionicentoquarantaquattromilacinquecentotrentatré), pari al 58,842% (cinquantotto virgola ottocentoquarantadue per cento);

b) Capital Research and Management Company in qualità di Gestore del Fondo Smallcap World Fund Inc. che detiene la partecipazione: n. azioni 3.286.832 (tremilioniduecentottantaseimilaottocentotrentadue), pari al 4,941% (quattro virgola novecentoquarantuno per cento);

c) Gartmore Investment Management Plc Gestione del risparmio: n. azioni 1.833.474 (unmilioneottocentotrentatremilaquattrocentosettantaquattro), pari al 2,756% (due virgola settecentocinquantesi per cento);

d) Artisan Partners Limited Partnership: n. azioni 1.352.806 (unmillionetrecentocinquantaduemilaottocentosei), pari al 2,034% (due virgola zero trentaquattro per cento);

- che l'elenco nominativo dei soggetti titolari del diritto di voto che partecipano all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni, sarà allegato al verbale dell'assemblea;

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

- che nel verbale dell'assemblea saranno inseriti i nominativi dei soggetti titolari del diritto di voto che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione.

Il Presidente richiede, infine, formalmente che i partecipanti all'assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi di legge.

Primo argomento
all'ordine del giorno:

“Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 e Relazione sulla Gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti.”.

Passando quindi alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno, il Presidente comunica che sarà data lettura del bilancio e della relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione.

Chiede la parola il socio signor Franco Borlenghi, il quale propone che vengano illustrate soltanto le parti più significative della Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, omettendo la lettura integrale del Bilancio di esercizio e dei relativi allegati.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta suddetta, ed invita i Soci che desiderano intervenire su detto argomento a comunicare il loro nominativo.

Quindi, in assenza di interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n. 143 (centoquarantatré) soggetti titolari del diritto di voto, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 49.933.790 (quarantanovemilioninovecentotrentatremilasettecentonovanta) azioni ordinarie, pari al 75,060053% (settantacinque virgola zero sessantamilacinquantatré per cento) delle n. 66.525.120 (sessantaseimilionicinquecentoventicinquemilacentoventi) azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta suddetta per alzata di mano, chiamando i voti favorevoli, i voti contrari e gli astenuti.

Il Presidente prega gli azionisti contrari o astenuti di comunicare il proprio nominativo.

Il Presidente comunica che l'assemblea, per alzata di mano, alla unanimità,

HA DELIBERATO

di approvare la proposta suddetta, come sopra formulata.

Il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato signor U-

go Ravanelli, invitandolo a illustrare le parti più significative della relazione degli amministratori sulla gestione nonché dare lettura della relazione della Società di revisione.

Prende la parola l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli, il quale illustra le parti più significative della relazione degli amministratori sulla gestione, e dà lettura delle parti salienti della relazione della Società di revisione.

A completamento della comunicazione relativa all'operato della società di revisione per l'esercizio 2010 l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli segnala in base alle norme CONSOB, che i corrispettivi per l'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato nonché di revisione contabile limitata della relazione semestrale sono di euro 93.219 (novantatremiladuecentodiciannove) oltre al rimborso delle spese vive sostenute e del contributo Consob.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli dà lettura del numero di ore impiegate dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A. in relazione ai predetti incarichi:

- bilancio di esercizio: ore 916;
 - bilancio consolidato: ore 424,5;
 - relazione semestrale: ore 478;
- per complessive ore 1.818,5.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli rinnova un sentito ringraziamento ai colleghi, ai dipendenti ed a tutti i collaboratori che anche nell'esercizio 2010 hanno contribuito con il loro impegno al raggiungimento degli obiettivi della società.

Il Presidente cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. Ezio Maria Simonelli affinché dia lettura della relazione del Collegio stesso.

Prende la parola il dott. Ezio Maria Simonelli, Presidente del Collegio Sindacale, il quale illustra sinteticamente la relazione del Collegio Sindacale, formulata e trasmessa alla società in data 25 marzo 2011.

Il Presidente infine dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione relativamente alla destinazione dell'utile:

“Signori Azionisti,

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, unitamente alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

Inoltre Vi proponiamo di:

a) destinare l'utile di esercizio di euro 45.109.220 come segue:

- dividendo di euro 0,50 per ogni azione ordinaria avente diritto, escluse le azioni proprie in portafoglio alla data di stacco della cedola;

- accantonamento a Riserva straordinaria dell'importo residuo.

b) porre in pagamento il dividendo alla data del 26 maggio 2011 con stacco della cedola (n. 6) alla data del 23 maggio 2011, così come regolamentato da Borsa Italiana.

Il Consiglio di Amministrazione, quanto sopra premesso e considerato, propone di mettere quindi in votazione la Relazione de-

gli Amministratori, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 che si chiude con un utile di euro 45.109.220 e di approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea degli azionisti, preso atto della Relazione degli Amministratori, nonché delle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione delibera

- di approvare il bilancio d'esercizio 2010 e la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione;

- di assegnare un dividendo di euro 0,50 per ogni azione ordinaria avente diritto, escluse le azioni proprie in portafoglio alla data di stacco della cedola;

- di accantonare a Riserva straordinaria l'importo residuo;

- di porre in pagamento il dividendo alla data del 26 maggio 2011 con stacco della cedola (n. 6) alla data del 23 maggio 2011, così come regolamentato da Borsa Italiana. ”

Il Presidente apre la discussione sul primo argomento all'ordine del giorno ed invita i soci, che desiderano intervenire su detto argomento, a comunicare il proprio nominativo.

Prende la parola il signor Franco Borlenghi, il quale esprime il proprio compiacimento per i risultati ottenuti dalla società, nonostante la crisi globale in atto; chiede al Presidente se sia possibile la distribuzione di acconti sui dividendi; chiede all'Amministratore Delegato se siano in previsione nuove acquisizioni, e quali siano le prospettive di crescita della società.

Prende la parola il Presidente, il quale dichiara che non è mai stata presa in considerazione l'ipotesi di distribuire acconti sui dividendi data la ciclicità stagionale dell'attività sociale e le dimensioni della azienda, e dichiara che, peraltro, svolgerà qualche riflessione al riguardo.

Prende la parola l'Amministratore Delegato, il quale informa che la dirigenza della società presta sempre grande attenzione alle acquisizioni, ma che attualmente non ve ne sono in previsione, e, quanto alle prospettive di crescita, rimanda per maggiore completezza alla documentazione messa a disposizione in sala.

Prende la parola il signor Eugenio Roscio, il quale si congratula con tutta la dirigenza e con i dipendenti dell'azienda; si congratula inoltre con la famiglia Cremonini per la recente acquisizione della azioni di Inalca Spa precedentemente detenute dal socio brasiliano.

Il Presidente ringrazia il signor Eugenio Roscio per le belle parole pronunciate.

L'Amministratore Delegato si unisce al ringraziamento anche a nome dei dipendenti.

A questo punto, il Presidente dà atto che fa ingresso in assemblea il Consigliere signor Giuseppe Lusignani, essendo le ore 11,51.

Prende la parola il signor Oreste Maresca, il quale esprime apprezzamento per l'andamento del titolo azionario in borsa, e chiede chiarimenti in merito agli importi riportati in bilancio relati-

vi alle azioni proprie.

L'Amministratore Delegato evidenzia i suddetti importi riportati in bilancio.

Prende la parola il signor Giacomo Fragapane, il quale esprime il proprio soddisfacimento per i risultati conseguiti, per la evidente armonia instauratasi tra la dirigenza e gli azionisti, e per l'andamento del titolo azionario in borsa.

Quindi, in assenza di interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n. 143 (centoquarantatré) soggetti titolari del diritto di voto, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 49.933.790 (quarantanovemilioninovecentotrentatremilasettecentonovanta) azioni ordinarie, pari al 75,060053% (settantacinque virgola zero sessantamilacinquantatré per cento) delle n. 66.525.120 (sessantaseimilionicinquecentoventicinquemilacentoventi) azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta suddetta per alzata di mano, chiamando i voti favorevoli, i voti contrari e gli astenuti.

Il Presidente prega gli azionisti contrari o astenuti di comunicare il proprio nominativo.

Il Presidente comunica che l'assemblea, per alzata di mano, alla unanimità,

HA DELIBERATO

di approvare la proposta suddetta, come sopra formulata.

Secondo argomento
all'ordine del giorno:

"Nomina del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata dell'incarico; nomina del Presidente; fissazione del compenso al Consiglio di Amministrazione."

Il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli perché dia lettura della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento in esame.

Prende la parola l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli, il quale dà lettura della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento in esame, e che di seguito si trascrive:

"Signori Azionisti,

il mandato del Consiglio di Amministrazione scade con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

L'Assemblea è quindi chiamata a:

- determinare il numero dei componenti il Consiglio (da cinque a nove);*
- stabilire la durata in carica del nuovo Consiglio di Amministrazione (per non più di tre esercizi);*
- nominare i componenti del Consiglio di Amministrazione me-*

diante voto di lista;

- eleggere il Presidente del Consiglio di Amministrazione;

- fissare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione invita pertanto gli Azionisti a formulare proposte sugli argomenti innanzi citati e in particolare a presentare liste di candidati secondo quanto stabilito dalle previsioni di legge, regolamentari e statutarie."

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli informa l'assemblea che è stata depositata una sola lista presentata dall'azionista di maggioranza Cremonini S.p.A. Detta lista è stata depositata presso la sede della Società in data 31 marzo 2011 ed è corredata dall'apposita certificazione emessa dall'intermediario abilitato, comprovante la titolarità della partecipazione azionaria al momento del deposito. Unitamente alla lista l'azionista ha depositato le dichiarazioni richieste dall'art. 13 dello Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari, oltre ad un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati. La Società, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 147-ter del D.Lgs 58/98, in data 4 aprile 2011, ha messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito internet della società la lista di candidati e la relativa documentazione. Tale documentazione è contenuta nella cartella distribuita a ciascun intervenuto all'ingresso della sala assembleare.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli dà quindi lettura dei nominativi dei candidati elencati nella suddetta lista:

1. Giuseppe Lusignani;
2. Vincenzo Cremonini;
3. Ugo Ravanelli;
4. Paolo Ferrari;
5. Alfredo Aureli;
6. Illias Aratri;
7. Giosuè Boldrini.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli precisa che i signori Giuseppe Lusignani, Paolo Ferrari e Alfredo Aureli hanno attestato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dai regolamenti e dichiara di omettere la lettura dei documenti allegati alla lista.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli informa che, risultando presentata una sola lista, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno espressi dall'unica lista utile.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli comunica inoltre all'assemblea che dall'azionista di maggioranza Cremonini S.p.A. è altresì pervenuta formale proposta di:

- determinare in 7 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi e precisamente fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013;

- nominare amministratori i signori

1. Giuseppe Lusignani;
2. Vincenzo Cremonini;
3. Ugo Ravanelli;
4. Paolo Ferrari;
5. Alfredo Aureli;
6. Illias Aratri;
7. Giosuè Boldrini.

- nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor Vincenzo Cremonini;

- fissare in 140.000 (centoquarantamila) euro lordi, il compenso complessivo su base annua per l'intero Consiglio di Amministrazione, per il periodo di durata in carica e da ragguagliare ad anno.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli cede infine la parola al Presidente.

Il Presidente, in merito al secondo punto all'ordine del giorno e come da proposta dell'azionista, propone di deliberare:

- di determinare in 7 (sette) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e di stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in tre esercizi e precisamente fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013;

- di nominare amministratori i signori Giuseppe Lusignani, Vincenzo Cremonini, Ugo Ravanelli, Paolo Ferrari, Alfredo Aureli, Illias Aratri e Giosuè Boldrini e di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor Vincenzo Cremonini;

- di fissare in 140.000 (centoquarantamila) euro lordi, il compenso complessivo su base annua per l'intero Consiglio di Amministrazione, per il periodo di durata in carica e da ragguagliare ad anno.

Il Presidente apre la discussione sul secondo argomento all'ordine del giorno ed invita i soci, che desiderano intervenire su detto argomento, a comunicare il proprio nominativo.

Prende la parola il signor Oreste Maresca, il quale chiede se la presente proposta costituisca una conferma dei nominativi e dei compensi del precedente Consiglio di Amministrazione, ed evidenzia che sarebbe più consono aumentare, anche simbolicamente, il compenso attribuito al Presidente.

Il Presidente conferma quanto sopra, e ringrazia il signor Oreste Maresca per le sue considerazioni in merito al compenso del Presidente.

Quindi, in assenza di interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n. 143 (centoquarantatré) soggetti titolari del diritto di voto, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 49.933.790 (quarantanovemilioninovecentotrentatremilasettecentonovanta) azioni ordinarie, pari al 75,060053% (settantacinque virgola zero sessantamilacinquantatré per cento) delle n. 66.525.120 (ses-

santaseimilionicinquecentoventicinquemilacentoventi) azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta suddetta per alzata di mano, chiamando i voti favorevoli, i voti contrari e gli astenuti.

Il Presidente prega gli azionisti contrari o astenuti di comunicare il proprio nominativo.

Il Presidente comunica che l'assemblea, per alzata di mano, alla unanimità,

HA DELIBERATO

di approvare la proposta suddetta, come sopra formulata.

Il Presidente comunica che sarà allegato al verbale dell'assemblea l'elenco degli Amministratori completo dei rispettivi dati anagrafici, che mi consegna, e che si allega al presente atto sotto la lettera "A", dispensatamene la lettura dal comparente.

Terzo argomento
all'ordine del giorno:

“Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente; determinazione dei relativi compensi.”

Il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli perché dia lettura della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento in esame.

Prende la parola l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli, il quale dà lettura della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento in esame, e che di sèguito si trascrive:

“Signori Azionisti,

il mandato del Collegio Sindacale scade con l'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2010.

L'Assemblea è quindi chiamata a:

- nominare i componenti del Collegio Sindacale mediante voto di lista ed eleggere fra questi il Presidente;

- determinare i compensi dei componenti il Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione invita pertanto gli Azionisti a formulare proposte sugli argomenti innanzi citati e in particolare a depositare liste di candidati secondo quanto stabilito dalle previsioni di legge, regolamentari e statutarie.

Si ricorda che dovrà essere depositata, fra l'altro, per ciascun candidato, apposita dichiarazione contenente l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società, da rendere nota in Assemblea assicurandone l'aggiornamento alla data della riunione, in ottemperanza al dettato dell'articolo 2400 del Codice Civile.

Per quanto riguarda la determinazione dei compensi del Collegio Sindacale Vi proponiamo di fissare l'emolumento annuo tenuto conto della tariffa professionale dei dottori commercialisti e pertanto in euro 27.000 per il Presidente ed in euro 18.000 per i Sindaci Effettivi.”

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli informa l'assemblea che è stata depositata una sola lista presentata dall'azionista di maggioranza Cremonini S.p.A. Detta lista è stata depositata presso la sede della Società in data 31 marzo 2011 ed è corredata dall'apposita certificazione emessa dall'intermediario abilitato, comprovante la titolarità della partecipazione azionaria alla data del deposito. Unitamente alla lista l'azionista ha depositato le dichiarazioni richieste dall'articolo 23 dello Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari, oltre ad un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli informa inoltre l'assemblea che in data 4 aprile 2011, ai sensi dell'art. 144-octies del citato Regolamento Emittenti, è stata data notizia della mancata presentazione di liste di minoranza per la nomina dei sindaci e dell'ulteriore termine per la presentazione delle stesse nonché della riduzione delle soglie previste dallo statuto.

La Società, in ottemperanza a quanto disposto dal D.Lgs. 58/98, in data 4 aprile 2011, ha messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito internet della società la lista di candidati e la relativa documentazione.

Tale documentazione è contenuta nella cartella distribuita a ciascun intervenuto all'ingresso della sala assembleare.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli dà lettura dei nominativi dei candidati elencati nella suddetta lista:

Sindaci effettivi:

- Ezio Maria Simonelli;
- Mario Lugli;
- Marinella Monterumisi.

Sindaci supplenti:

- Davide Muratori;
- Simona Muratori;

ed omette la lettura dei documenti allegati alla lista.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli ricorda che in ottemperanza dell'art. 23 dello Statuto sociale, in caso di presentazione di una sola lista di candidati, tutti i Sindaci effettivi e supplenti sono eletti nell'ambito di tale lista e la presidenza spetta al primo candidato della lista. Il Collegio sindacale resterà in carica per tre esercizi, e scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli cede infine la parola al Presidente.

Il Presidente, in merito al terzo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea e relativamente alla nomina del Collegio Sindacale e del Presidente, propone pertanto:

a) di nominare Sindaci effettivi i signori:

- Ezio Maria Simonelli;
- Mario Lugli;
- Marinella Monterumisi;

b) di nominare Sindaci supplenti i signori:

- Davide Muratori;
- Simona Muratori;

con conseguente nomina a Presidente del Collegio sindacale del signor Ezio Maria Simonelli.

Il Presidente apre la discussione sul terzo argomento all'ordine del giorno ed invita i soci, che desiderano intervenire su detto argomento, a comunicare il proprio nominativo.

Quindi, in assenza di interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente invita pertanto l'assemblea a votare le proposte presentate in ordine alla nomina del Collegio Sindacale, del Presidente ed alla determinazione dei compensi.

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n. 143 (centoquarantatré) soggetti titolari del diritto di voto, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 49.933.790 (quarantanovemilioninovecentotrentatremilasettecentonovanta) azioni ordinarie, pari al 75,060053% (settantacinque virgola zero sessantamilacinquantatré per cento) delle n. 66.525.120 (sessantaseimilionicinquecentoventicinquemilacentoventi) azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente rinnova la richiesta agli azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta suddetta per alzata di mano, chiamando i voti favorevoli, i voti contrari e gli astenuti.

Il Presidente prega gli azionisti contrari o astenuti di comunicare il proprio nominativo.

Il Presidente comunica che l'assemblea, per alzata di mano, alla unanimità,

HA DELIBERATO

di approvare la proposta suddetta, come sopra formulata.

Il Presidente, ai sensi dell'art. 2400 del codice civile, rende noto che gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai suddetti neo-nominati sindaci in altre società sono contenuti nella documentazione allegata alla lista pubblicata e nei successivi aggiornamenti consegnati all'ingresso della sala assembleare; questi ultimi vengono allegati al presente verbale sotto la lettera "B", dispensatamene la lettura dal comparente.

Non avendo altri argomenti da discutere e deliberare, il Presidente ringrazia gli astanti della fiducia ed i dipendenti e i collaboratori della Società per l'impegno profuso.

Il Presidente mi consegna l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, che si allega al presente atto sotto la lettera "C", dispensatamene la lettura dal comparente.

Il Presidente dichiara quindi chiusa l'assemblea essendo le ore 12,19 (ore dodici e minuti diciannove).

Il comparente mi dichiara che, chiusi i lavori assembleari, l'Amministratore signor Ugo Ravanelli gli ha comunicato che il dele-

gato degli azionisti indicati nell'elenco infra allegato, per il tramite telefonico dell'Avvocato Angelo Cardarelli dello Studio Legale Trevisan & Associati di Milano, ha dichiarato di aver votato con esito a favore di tutte le proposte rispetto alle istruzioni di voto ricevute, e che il medesimo delegato ha pertanto fatto pervenire all'Amministratore signor Ugo Ravanelli le istruzioni di voto suddette, con preghiera di allegarle al presente verbale, per quanto occorrer possa.

Il comparente, dato atto che le percentuali del capitale sociale rappresentate dal suddetto delegato non avrebbero comunque potuto incidere sulla approvazione delle delibere, mi consegna le istruzioni di voto suddette, a lui consegnate dall'Amministratore signor Ugo Ravanelli, e mi richiede di allegarle al presente verbale, ed io Notaio, aderendo a tale richiesta, allego le istruzioni di voto medesime al presente atto sotto la lettera "D", dispensatamene la lettura dal comparente.

Il comparente dichiara di essere stato informato ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 (codice in materia di protezione dei dati personali) e dichiara conseguentemente di autorizzare il trattamento dei dati personali per tutti i fini di legge, le comunicazioni a tutti gli Uffici competenti e la conservazione dei dati.

Del che richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, dattiloscritto per la maggior parte da persona di mia fiducia e da me completato sino qui su cinquanta pagine di tredici fogli bollati, da me letto al comparente il quale l'approva, e sottoscritto dal comparente e da me Notaio a norma di legge alle ore 12,35.

F.to VINCENZO CREMONINI

F.to GUIDO VELLANI NOTAIO (SIGILLO)

Allegato "A" al verbale n. 20 del 7/11/2014

ELENCO COMPONENTI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

LUSIGNANI GIUSEPPE

Nato a CASTELL'ARQUATO (PC) il 05/03/1958
Residenza: BOLOGNA (BO) VIA PETRONI 36 cap 40126
Cittadinanza: italiana
Codice fiscale: LSG GPP 58C05 C145P

CREMONINI VINCENZO

Nato a MODENA (MO) il 18/06/1964
Residenza: CASTELVETRO DI MODENA (MO) VIA GHIARONE 36/A cap 41014
Cittadinanza: italiana
Codice fiscale: CRM VCN 64H18 F257L

RAVANELLI UGO

Nato a MONTODINE (CR) il 03/02/1954
Domicilio: RIMINI (RN) VIA SPAGNA 20 cap 47921
Cittadinanza: italiana
Codice fiscale: RVN GUO 54B03 F681H

FERRARI PAOLO

Nato a MODENA (MO) il 10/05/1946
Residenza: MODENA (MO) VIA VEDRIANI 41 cap 41100
Cittadinanza: italiana
Codice fiscale: FRR PLA 46E10 F257L

AURELI ALFREDO

Nato a MONTESCUDO (RN) il 17/01/1944
Residenza: RIMINI (RN) VIALE PRINCIPE AMEDEO 47 cap 47921
Cittadinanza: italiana
Codice fiscale: RLA LRD 44A17 F641U

ARATRI ILLIAS

Nato a SPILAMBERTO (MO) il 10/01/1945
Residente: SPILAMBERTO (MO) VIA DANTE ALIGHIERI 21 cap 41057
Cittadinanza: italiana
Codice fiscale: RTR LLS 45A10 I903R

BOLDRINI GIOSUE'

Nato a VERUCCHIO (RN) il 31/07/1944
Residente: RIMINI (RN) VIA CASTELLACCIO 28/D cap 479223
Cittadinanza: italiana
Codice fiscale: BLD GSI 44L31 L7970

1
7
Allegato "B" al regolamento n. 20741/11634



Assemblea degli Azionisti

28 aprile 2011

Incarichi di amministrazione e controllo dei candidati
alla carica di componente il Collegio Sindacale di cui alla
lista presentata da Cremonini S.p.A.

Aggiornamenti alla data dell'Assemblea ai sensi ultimo
comma art. 2400 CC.

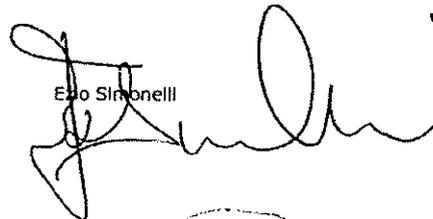
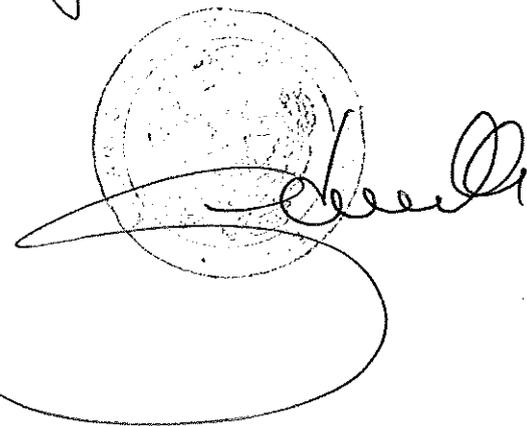
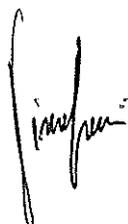
EZIO SIMONELLI

ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

TIPO INCARICO	ENTE	SEDE	CODICE FISCALE / PARTITA IVA
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	ALBA LEASING SPA	MILANO - VIA SILE N. 18	C.F. 06707270960
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	BRANCHINI ASSOCIATI S.P.A.	MILANO - C.SO MAGENTA N. 56	C.F. 09317210152
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	BDO REMITTANCE ITALIA SPA.	MILANO - VIA SPERONARI - N. 6	C.F. 11871460157
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	CREMONINI S.P.A.	CASTELVETRO DI MODENA (MO) VIA MODENA - N. 53.	C.F. 00162810360
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	CHEF EXPRESS SPA	CASTELVETRO DI MODENA (MO) VIA MODENA - N. 53	C.F. 00876120213
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	DEXIA CREDIOP S.P.A	ROMA - VIA VENTI SETTEMBRE - N. 30	C.F. 04945821009
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	MARR S.P.A.	RIMINI - VIA SPAGNA - N. 20	C.F. 01836980365
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	MEDIOLANUM S.P.A.	BASIGLIO (MI) - VIA F. SFORZA	C.F. 11667420159
PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE	LEGA CALCIO SERVICE S.P.A.	MILANO - VIA ROSELLINI - N. 4	C.F. 00905410155
SINDACO EFFETTIVO	BANCA AKROS S.P.A.	MILANO - V.LE EGINARDO - N. 29	C.F. 03064920154
SINDACO EFFETTIVO	BANCA POPOLARE DI MILANO	MILANO - PIAZZA MEDA - N. 4	C.F. 00715120150
SINDACO EFFETTIVO	IMMOBILIARE BOFAC S.P.A.	MILANO - VIA SENATO - N. 35	C.F. 05819940155
SINDACO EFFETTIVO	KONICA MINOLTA BUSINESS SOLUTIONS ITALIA S.P.A.	MILANO - VIA GENTILE GIOVANNI - N. 7	C.F. 08861580150
SINDACO EFFETTIVO	VE'GE' ITALIA SOC. COOP. A.R.L.	MILANO - VIA LOMELLINA - N. 10	C.F. 04250180157
AMMINISTRATORE UNICO	INSPE FUTURO S.R.L.	MILANO - PIAZZA CAVOUR - N. 3	C.F. 06219430961
PRESIDENTE DEL CDA	IMMOBILIARE LEONARDO SRL	MILANO - VIA NEGRI - N. 4	C.F. 06228860968
CONSIGLIERE	VERTIGO PARTNERS S.R.L.	MILANO - PIAZZA CAVOUR - N. 3	C.F. 06301460967
CONSIGLIERE	KENERGY S.P.A.	MILANO - VIA MEDICI - N. 15	C.F. 06216280963
PRESIDENTE DEL CDA	TAMID SPORT MARKETING SRL	MILANO - PIAZZA CAVOUR N. 3	C.F. 04516270966
AMMINISTRATORE UNICO	GOSEN SRL	MILANO - PIAZZA CAVOUR N. 3	C.F. 06091130960
AMMINISTRATORE UNICO	GOSEN IMMOBILIARE SRL	MILANO - PIAZZA CAVOUR N. 3	C.F. 06128260962
SOCIO AMMINISTRATORE	AD MAIORA SOCIETA' SEMPLICE	MILANO - PIAZZA CAVOUR 3	C.F. 07115310968
LIQUIDATORE	LEGA NAZIONALE PROFESSIONISTI IN LIQUID.	MILANO - VIA ROSELLINI N. 4	C.F. 09069010156
PRESIDENTE COLLEGIO REVISORI	LEGA NAZIONALE PROFESSIONISTI SERIE A	MILANO - VIA ROSELLINI N. 4	C.F. 06637550960
PRESIDENTE COLLEGIO REVISORI	LEGA NAZIONALE PROFESSIONISTI SERIE B	MILANO - VIA ROSELLINI N. 4	C.F. 97557110158

Milano, 28 Aprile 2011

Ezio Simonelli



Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2011

Si informa che in data 21 aprile 2011 l'avvocato Mario Lugli ha comunicato alla Società le seguenti variazioni rispetto alle cariche di amministrazione e controllo indicate in allegato alla lista presentata dall'azionista di maggioranza Cremonini S.p.A.:

- in data 8 aprile 2011 ha rassegnato le dimissioni dalla carica di amministratore di Natuzzi S.p.A.;
- in data 19 aprile 2011 ha cessato di ricoprire la carica di sindaco per compiuto mandato in Eni Servizi S.p.A..

Rimini, 22 aprile 2011

p. MARR S.p.A.

l'Amministratore Delegato
Ugo Ravarrelli

Allegato "C" al verbale n. 20741/11039

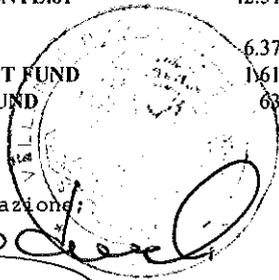
ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Ordinaria PRESENTI ALLE VOTAZIONI			
			Totale	1	2	3
ARDUINI REMO	50			-	-	-
		50				
ARDUINI RICCARDO PIETRO	50			-	-	-
		50				
BORLENGHI FRANCO	3.000			-	-	-
- PER DELEGA DI						
GIULINI MARGHERITA	1.400			-	-	-
PORTIOLI ANDREA	150			-	-	-
		4.550				
CALDAROLA PAOLO LODOVICO	1.000			-	-	-
		1.000				
CICERI CARLO	10.000			-	-	-
		10.000				
CREMONINI LUIGI	0					
- IN RAPPRESENTANZA DI						
CREMONINI SPA	39.144.533			-	-	-
		39.144.533				
CUOGHI BRUNO	12.391			-	-	-
		12.391				
FRAGAPANE GIACOMO	111.000			-	-	-
		111.000				
<i>di cui 106.000 azioni in garanzia a :U.B.S.:</i>						
		111.000				
GANDAGLIA GIAN BATTISTA	0					
- PER DELEGA DI						
MANFREDI MARIA LUIGIA	400			-	-	-
		400				
MARESCA ELDA	0					
- PER DELEGA DI						
MARESCA ORESTE	2.000			-	-	-
		2.000				
MARESCA ORESTE	1.000			-	-	-
		1.000				
PALAZZINI VALERIA	0					
- PER DELEGA DI						
REALE DAVIDE GIORGIO	2			-	-	-
		2				
ROSCIO EUGENIO	2.500			-	-	-
		2.500				
STEFANONI ALFREDO ALBERTO	0					
- PER DELEGA DI						
SCHRODER GAIA AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LUX	771			-	-	-
JPMORGAN FUND ICVC JPM EUROPE DYNAMIC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	77.750			-	-	-
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	18.590			-	-	-
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	94.314			-	-	-
INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	18.273			-	-	-
AXA WORLD FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	95.000			-	-	-
BAILLIE GIFFORD EUROPEAN SMALLER COMPANIES A SUB FUND OF THE BAILLIE GIFFORD OVERSEAS	94.868			-	-	-
PENSIONS KASSERNES ADMINISTRATION AS	5.738			-	-	-
KEYCORP	3.060			-	-	-
FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RETIREMENT SYSTEM	8.735			-	-	-
KEY TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.371			-	-	-
CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND	5.307			-	-	-
JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	42.517			-	-	-
KEYCORP CASH BALANCE PENSION PLAN	6.371			-	-	-
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	1.610			-	-	-
GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	637			-	-	-

Legenda:

1: 1^ votazione; 2: 2^ votazione; 3: 3^ votazione;

-: Presente; X: Assente alla votazione



Manfredi

ELENCO PARTECIPANTI

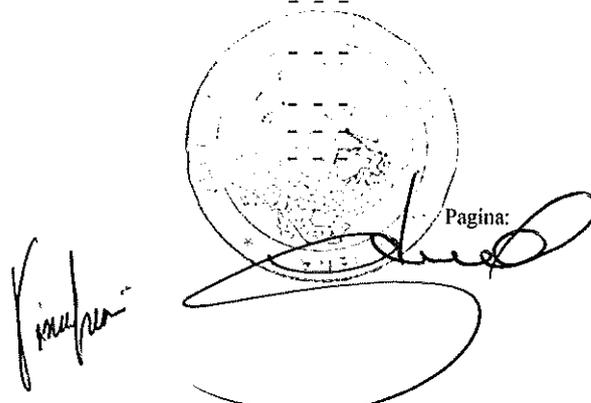
NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Ordinaria PRESENTI ALLE VOTAZIONI		
		Parziale	Totale	1 2 3
AGENTE:UBS AG LONDON BRANCH THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	5.742			- - -
RICHIEDENTE:CGML IPB CL SAFEK (CLEARING) ACCOUNT CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE	3.573			- - -
SMALL CAP RICHIEDENTE:CGML IPB CL SAFEK (CLEARING) ACCOUNT CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	35.069			- - -
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE:STATE STREET	2.273			- - -
BANK AND TRUST COMPANY ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX IBT 2893)	117.958			- - -
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT	72.135			- - -
FUNDSFO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY AGENTE:STATE	283			- - -
STREET BANK AND TRUST COMPANY JPMORGAN FUND ICVC JPM INSTITUTIONAL C AGENTE:JP MORGAN	10.981			- - -
CHASE BANK BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)	6.375			- - -
AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND	2.009			- - -
TRUST COMPANY 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN	62.921			- - -
TRUST -LO SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDEX FD AGENTE:BROWN	2.592			- - -
BROTHERS HARR OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE	42.611			- - -
STREET BANK AND TRUST COMPANY IAM NATIONAL PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND	10.319			- - -
TRUST COMPANY ACMBERNSTEIN SICAV	8.015			- - -
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET	33.616			- - -
BANK AND TRUST COMPANY REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVER DU QUEBEC AGENTE:RBC DEXIA	7.397			- - -
INVESTOR S ALLIANZ UK & EUROPEAN INVESTMENT FUNDS AGENTE:JP MORGAN	42.682			- - -
CHASE BANK VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX AGENTE:JP	74.340			- - -
MORGAN CHASE BANK NORGES BANK AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	24.032			- - -
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:JP	25.963			- - -
MORGAN CHASE BANK ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS	18.594			- - -
TRUSTEE OF THE JF SAR EUROPEAN FUND AGENTE:JP MORGAN				- - -
CHASE BANK SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE AGENTE:JP	2.185			- - -
MORGAN CHASE BANK EVELYN & WALTER HAAS JR FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	1.300			- - -
VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUND AGENTE:BROWN	29.203			- - -
BROTHERS HARR FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT AGENTE:NORTHERN	1.080			- - -
TRUST -LO HESS CORPORATION EMPLOYEES' PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN	15.600			- - -
TRUST -LO NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS AGENTE:NORTHERN TRUST	20.433			- - -
-LO NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	350			- - -
AGENTE:NORTHERN TRUST -LO WHEELS COMMON INVESTMENT FUND AGENTE:NORTHERN TRUST	500			- - -
-LO NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST	1.864			- - -
-LO STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL AGENTE:NORTHERN TRUST	15.528			- - -
-LO BARING EUROPE SELECT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	303.425			- - -
BARING INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	15.120			- - -
GLOBEFLEX INTERNATIONAL PARTNERS LTD AGENTE:NORTHERN	1.300			- - -
TRUST -LO				- - -

Legenda:

1: 1^ votazione; 2: 2^ votazione; 3: 3^ votazione;

-: Presente; X: Assente alla votazione

Pagina:



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Ordinaria PRESENTI ALLE VOTAZIONI		
		Parziale	Totale	1 2 3
MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP COLLECTIVE AGENTE: BROWN BROTHERS HARR	1.868			- - -
GLOBEFLEX INTL PARTNERS LTD AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	24.600			- - -
MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	4.181			- - -
A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	12.000			- - -
FIREMANS ANNUITY AND BENEFITS FUND O AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	7.700			- - -
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	1.073			- - -
THE NEMOURS FOUNDATION AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	1.400			- - -
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15.153			- - -
LOCKHEED MARTIN CORP. MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE: NORTHERN TRUST -LO	186.550			- - -
METROPOLE GESTION	180.000			- - -
STANDARD LIFE INVESTMENT COMPANY EUROPEAN EQUITY INCOME FUND RICHIEDENTE: CBLDN SA STANDARD LIFE INV COMP EUR EQ IN	936.102			- - -
JPMORGAN FUNDS EUROPE DYNAMIC SMALL CAP FUND AGENTE: JP MORGAN BANK LUXEM	220.160			- - -
UMB SCOUT INTERNATIONAL DISCOVERY FUND RICHIEDENTE: CBNY S/A UMB SCOUT INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	12.475			- - -
PRINCIPAL LIFE INSURANCE COMPANY RICHIEDENTE: CBNY S/A PRINCIPAL LIFE INSURANCE	35.250			- - -
CELANESE AMERICAS RETIREMENT PENSION PLAN AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.199			- - -
LABORERS DISTRICT COUNCIL & CONTRACTORS PENSION FUND OF OHIO AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41.161			- - -
MUNDER INTERNATIONAL SMALL-CAP FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	111.893			- - -
GMAM INVESTMENT FUNDS TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	86.759			- - -
ARTISAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.352.806			- - -
GREYSTONE INTERNATIONAL INCOME AND GROWTH FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.258			- - -
GREYSTONE GLOBAL INCOME + GROWTH FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.737			- - -
UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	590			- - -
JPMORGAN INVESTMENT FUNDS AGENTE: JP MORGAN BANK LUXEM	97.550			- - -
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.740			- - -
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	37.909			- - -
LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	68.309			- - -
IBM SAVINGS PLAN AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.390			- - -
SAN DIEGO CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	25.600			- - -
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	485			- - -
MULTI STYLE MULTI MANAGER FUNDS PLC AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	45.000			- - -
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	31.811			- - -
STATE STREET MIDCAP EUROPE AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.810			- - -
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPS AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	219			- - -
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE: JP MORGAN BANK LUXEM	433.649			- - -
SAINT GOBAIN CORPORATION DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	50.590			- - -
MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.943			- - -
SOUTHERN CA UNITED FOOD COMMERCIAL WORKERS UNION FOOD EMPLOYERS AGENTE: UNION BANK OF CALIFORNIA	32.120			- - -

Legenda:

1: 1^ votazione; 2: 2^ votazione; 3: 3^ votazione

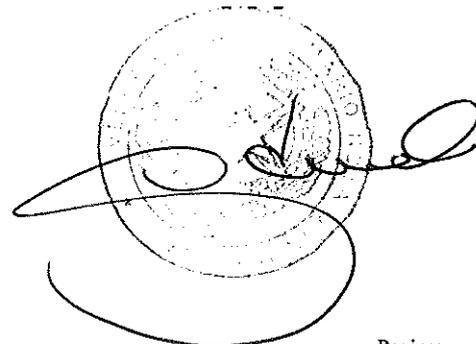
-: Presente; X: Assente alla votazione

Pagina:

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Ordinaria PRESENTI ALLE VOTAZIONI		
		Parziale	Totale	1 2 3
FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	138.818			
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE GRAFISCHE BEDRIJVEN	14.900			
BANK OF AMERICA PENSION PLAN	18.700			
WISDOMTREE DEFA FUND	20.518			
WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	13.321			
WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	103.068			
PINNACLE INTERNATIONAL SMALL TO MID CAP VALUE EQUITY FUND	13.671			
VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC AGENTE:JP MORGAN BANK	3.205			
IRELAND PLC				
ROBECO PORTFOLIO TR ROBECO BOSPARTNRS SM CAP INTL	17.620			
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	7.383			
DOMINION RESOURCES INC.	24.816			
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	90.114			
MAKENA CAPITAL HOLDINGS M L.P.	94.606			
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST	8.362			
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	1.439			
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	9.690			
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	986			
SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	6.100			
GOVERNMENT OF NORWAY AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	585.898			
BMO HARRIS INTERNATIONAL SPECIAL EQUITY PORTFOLIO	10.700			
CITADEL SECURITIES (EUROPE) LTD AGENTE:MERRILL LYNCH INT LTD	648			
THREADNEEDLE (LUX) AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	3.466			
SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.230			
SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C. P. FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.300			
THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN E AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	393.705			
SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P. FUND AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	18.126			
STICHTING SHELL PENSIOENFONDS AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	64.585			
BOMBARDIER TRUST U.S. MASTER TRUST AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	2.420			
NOVA SCOTIA ASSOC OF HEALTH ORG PENS PL AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	27.670			
WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	9.057			
HSS (LUX) AGENTE:HSBC SEC SERV LUX S.	61.479			
NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	192.791			
UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	512.000			
BOMBARDIER TRUST(CANADA) GLOBAL EQUIT FUND AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	9.621			
THE BOMBARDIER TRUST (UK) AGENTE:RBC DEXIA INVESTOR S	7.716			
HARDING LOEVNER FUNDS INC. INTERNATIONAL SMALL COMPANIES PORTFOLIO AGENTE:NORTHERN TRUST -LO	31.163			
UMB RICHIEDENTE:CBNY S/A UMB	1.750			
FIDUCIE GLOB DES REGIMES DE RETR DE LA SOC TRANSPORT MONTREAL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.127			
SMALLCAP WORLD FUND INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.499.899			
THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.326			

10.644.314



Legenda:

1: 1^ votazione; 2: 2^ votazione; 3: 3^ votazione;

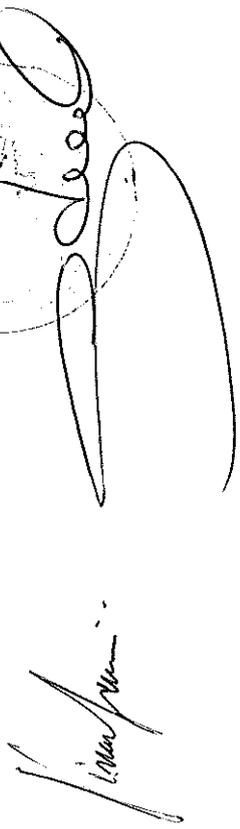
--: Presente; X: Assente alla votazione

Pagina:

Allegato "D" al verbale n. 20741/11434

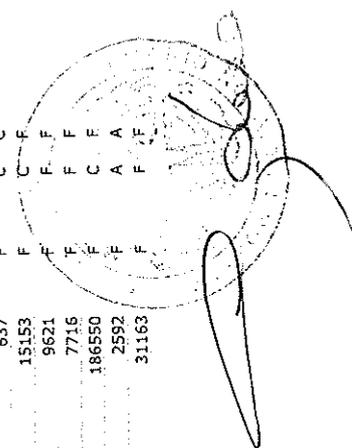
Dettaglio certificazioni - voti per ordini del giorno		DENOMINAZIONE		1°	2°	3°
Intermed.	PROGR.	Prog. Int.	VOTI	ID	VOTI ORIGINALI	
03069	21005824	88	138.818,00	0	138818	C
03069	21008118	27	14.900,00	0	14900	F
03069	21008135	89	18.700,00	0	18700	C
03069	21008136	90	94.868,00	0	94868	F
03069	21008137	91	5.738,00	0	5738	F
03069	21008138	92	20.518,00	0	20518	F
03069	21008139	34	13.321,00	0	13321	F
03069	21008140	61	103.068,00	0	103068	F
03069	21008141	93	3.060,00	0	3060	F
03069	21008142	46	13.671,00	0	13671	F
03069	21009203	158	17.620,00	0	17620	F
03069	21009207	159	7.383,00	0	7383	F
03069	21009208	160	24.816,00	0	24816	F
03069	21009209	161	9.735,00	0	9735	F
03069	21009210	54	59.446,00	0	59446	F
03069	21009211	54	30.668,00	0	30668	F
03069	21009212	162	94.606,00	0	94606	F
03069	21009213	57	8.362,00	0	8362	F
03069	21009214	58	1.439,00	0	1439	F
03069	21009215	59	9.690,00	0	9690	F
03069	21009216	60	986,00	0	986	F
03069	21009220	163	6.100,00	0	6100	F
03069	21009221	164	10.700,00	0	10700	F
03069	21009246	47	1.371,00	0	1371	F
03069	21009273	48	5.307,00	0	5307	F
03069	21009274	165	6.371,00	0	6371	F
60003	11000830	68	936.102,00	0	936102	F
60003	11000831	156	12.475,00	0	12475	F
60003	11000832	30	35.250,00	0	35250	F
60003	11000833	157	1.750,00	0	1750	F
60003	11001117	167	5.742,00	0	5742	F
60003	11001118	71	3.573,00	0	3573	F
63104	11017777	135	3.199,00	0	3199	F
63104	11017778	136	41.161,00	0	41161	F
63104	11017779	137	111.893,00	0	111893	F
63104	11017780	45	48.877,00	0	48877	F
63104	11017781	45	37.882,00	0	37882	F
63104	11017782	138	1.352.806,00	0	1352806	F
63104	11017783	139	14.127,00	0	14127	F
63104	11017784	36	2.499.899,00	0	2499899	F
63104	11017785	140	4.258,00	0	4258	F
63104	11017786	141	1.737,00	0	1737	F
63104	11017787	142	9.326,00	0	9326	F
63104	11017788	143	18.590,00	0	18590	F
63104	11017789	62	94.314,00	0	94314	F

Simone



63479	154838	49	6,615.00	0	6615	F
63479	154839	50	1,610.00	0	1610	F
63479	154840	51	6,810.00	0	6810	F
	154841	49	9,057.00	0	9057	F
	154842	104	77,750.00	0	77750	F
63479	154843	105	393,705.00	0	393705	F
63479	154844	69	13,265.00	0	13265	F
63479	154845	106	10,981.00	0	10981	F
63479	154846	107	30,000.00	0	30000	F
63479	154847	69	29,252.00	0	29252	F
63479	154850	108	18,126.00	0	18126	F
63479	154851	12	64,585.00	0	64585	F
63479	154858	109	74,340.00	0	74340	F
63479	154859	82	24,032.00	0	24032	F
63479	154861	110	25,963.00	0	25963	F
63479	154862	111	18,594.00	0	18594	F
63479	154863	112	2,185.00	0	2185	F
63479	154864	113	2,420.00	0	2420	F
63479	154881	107	12,682.00	0	12682	F
63479	155797	114	7,397.00	0	7397	C
63479	155798	115	27,670.00	0	27670	F
63479	156050	133	61,479.00	0	61479	F
63479	156054	116	1,300.00	0	1300	F
63479	156055	117	1,080.00	0	1080	F
63479	156056	118	15,600.00	0	15600	F
63479	156057	119	16,741.00	0	16741	F
63479	156058	120	350.00	0	350	F
63479	156059	121	500.00	0	500	F
63479	156060	67	1,864.00	0	1864	F
63479	156073	72	15,528.00	0	15528	F
63479	156074	53	192,791.00	0	192791	F
63479	156075	29	303,425.00	0	303425	F
63479	156076	66	15,120.00	0	15120	F
63479	156077	122	1,300.00	0	1300	F
63479	156078	123	24,600.00	0	24600	F
63479	156079	124	512,000.00	0	512000	F
63479	156080	125	4,181.00	0	4181	F
63479	156081	126	12,000.00	0	12000	F
63479	156082	127	7,700.00	0	7700	F
63479	156083	128	1,073.00	0	1073	F
63479	156084	129	1,400.00	0	1400	F
63479	156085	119	3,692.00	0	3692	F
63479	156086	28	62,921.00	0	62921	F
63479	156087	73	637.00	0	637	F
63479	156088	23	15,153.00	0	15153	F
63479	156089	130	9,621.00	0	9621	F
63479	156090	131	7,716.00	0	7716	F
63479	156131	52	186,550.00	0	186550	F
63479	156132	132	2,592.00	0	2592	F
63479	160514	166	31,163.00	0	31163	F

GOVERNMENT OF NORWAY
 STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND
 GOVERNMENT OF NORWAY
 WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD
 JPMORGAN FUND ICVC JPM EUROPE DYNAMIC
 THREADNEEDLE INVESTMENT FUNDS ICVC PAN E
 JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC
 JPMORGAN FUND ICVC JPM INSTITUTIONAL C
 ALLIANZ UK & EUROPEAN INVESTMENT FUNDS
 JPMORGAN EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC
 SHELL PENSIONS TRUST LIMITED AS TRUSTEE OF SHELL C.P. FUND
 STICHTING SHELL PENSIOENFONDS
 VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX
 NORDES BANK
 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION
 ROYAL BANK OF CANADA TRUST COMPANY ASIA LIMITED AS TRUSTEE OF THE JF SAR EUROPEAN FUND
 SCHRODER INTERNATIONAL DIVERSIFIED VALUE
 BOMBARDIER TRUST U.S. MASTER TRUST
 ALLIANZ UK & EUROPEAN INVESTMENT FUNDS
 REGIME DE RETRAITE DE L'UNIVER DU QUEBEC
 NOVA SCOTIA ASSOC OF HEALTH ORG PENS PL
 HSS (LUX)
 EVELYN & WALTER HAAS JR FUND
 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT
 HESS CORPORATION EMPLOYEES' PENSION PLAN
 NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS
 NTGL-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E
 WHEELS COMMON INVESTMENT FUND
 NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND
 STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL
 NORTHERN TRUST ROBUSTA FUND
 BARING EUROPE SELECT TRUST
 BARING INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND
 GLOBEFLEX INTERNATIONAL PARTNERS LTD
 GLOBEFLEX INTL PARTNERS LTD
 UNITED NATIONS JOINT STAFF PENSION FUND
 MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICAGO
 A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST
 FIREMANS ANNUITY AND BENEFITS FUND O
 LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT
 THE NEWOURS FOUNDATION
 NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS
 1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TRUST
 GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND
 MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
 BOMBARDIER TRUST(CANADA) GLOBAL EQUITY FUND
 THE BOMBARDIER TRUST (UK)
 LOCKHEED MARTIN CORP MASTER RETIREMENT TRUST
 SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDEX FD
 HARDING LOEWNER FUNDS INC. INTERNATIONAL SMALL COMPANIES PORTFOLIO



[Handwritten signature]

DICHIARAZIONE DI CONFORMITA'

Io sottoscritto dott. proc. GUIDO VELLANI, Notaio in Modena ed iscritto presso il Collegio Notarile di Modena, certifico che la presente copia su supporto informatico è conforme all'originale del documento su supporto cartaceo, ai sensi del terzo comma dell'art. 20, del D.P.R. 28 dicembre 2000 n. 445.

Imposta di bollo assolta con procedura telematica ai sensi del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 22 febbraio 2007 mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).

FIRMA DIGITALE: GUIDO VELLANI NOTAIO (SIGILLO)