



Repertorio n. 20.038 -----Raccolta n. 10.861

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

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

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladieci, il giorno ventitre del mese di aprile

23 aprile 2010

Alle ore 11,02 (ore undici e minuti due).

In Castelvetro di Modena, Via Modena n. 53.

Innanzitutto a 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 33.282.715, 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 nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - Foglio delle inserzioni n. 30 dell'11 marzo 2010, avviso n. T10AAA2534 con il seguente ordine del giorno:

- 1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 e Relazione sulla Gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2. Autorizzazione al Consiglio di amministrazione per l'acquisto e alienazione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione in materia assunta dall'Assemblea del 17 aprile 2009; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 3. Integrazione dei compensi alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

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

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

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

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

Registrato a Modena  
in data 26/04/2010  
al n. 4480  
serie 1T  
Esatti euro 324,00

- Massimo Conti – Sindaco Effettivo: presente;
- Italo Ricciotti – Sindaco Effettivo: presente.

Il Presidente comunica che all'assemblea sono intervenuti n. 52 (cinquantadue) azionisti, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 43.520.642 (quarantatremilionicinquecentoventimilaseicentoquarantadue) azioni ordinarie, pari al 65,419% (sessantacinque virgola quattrocentodiciannove per cento) delle n. 66.525.120 (sessantaseimilionicinquecentoventicinquemilacentoventi) 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 gli azionisti presenti e il numero delle azioni rappresentate con i relativi voti e, pertanto, prego 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 l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato, oltre che sulla Gazzetta Ufficiale, anche sul quotidiano "Finanza e Mercati" in data 13 marzo 2010 e sul sito internet della Società; lo stesso è stato inoltre inviato a Borsa Italiana s.p.a.;

- che le relazioni e proposte all'ordine del giorno dell'assemblea, la relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, il progetto di bilancio consolidato e d'esercizio al 31 dicembre 2009 corredato delle rispettive relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, nonché la Relazione annuale sulla Corporate Governance 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 regolamento. 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 le comunicazioni effettuate dagli intermediari autorizzati ai fini dell'intervento in assemblea sono state rilasciate ai sensi delle vigenti disposizioni;

- che è stata verificata la rispondenza delle deleghe degli intervenuti, a norma dell'articolo 2372 del Codice Civile 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 qualifi-

cati 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, suddiviso in n. 66.525.120 azioni ordinarie da nominali Euro 0,50 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 2010 è di circa 4.700 (quattromilasettecento) 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.: euro 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: euro 3.286.832 (tremilioniduecentottantaseimilaottocentotrentadue), pari al 4,941% (quattro virgola novecentoquarantuno per cento);

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

d) Prima Sgr Spa Gestione del risparmio: euro 1.334.577 (unmillionetrecentotrentaquattromilacinquecentosettantasette), pari al 2,006% (due virgola zero zero sei per cento);

- che l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, 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 degli azionisti 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 2009 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, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti è già stato distribuito un fascicolo a stampa contenente i necessari documenti e che tali documenti sono stati depositati ai sensi di legge presso la sede sociale, propone che vengano illustrate soltanto le parti più significative della Relazione del Consiglio di amministrazione sulla 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 e della Relazione di gestione.

Il Presidente apre la discussione sulla proposta suddetta, ed invita i Soci che desiderano intervenire su detto argomento di 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. 53 (cinquantatré) azionisti, portatori di n. 43.526.642 (quarantatremilionicinquecentoventiseimilaseicentoquarantadue) azioni in proprio e per delega, pari al 65,428% (sessantacinque virgola quattrocentoventotto per cento) del 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 Ugo 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 2009 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 92.023 (novantaduemila-

ventitré) 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 1.080 (milleottanta);
  - bilancio consolidato: ore 559 (cinquecentocinquantanove);
  - relazione semestrale: ore 271 (duecentosettantuno);
- per complessive ore 1.910 (millenovecentodieci).

I tempi di espletamento dell'incarico e gli onorari includono attività addizionali conseguenti ad intervenuti provvedimenti legislativi che hanno ampliato i compiti e le responsabilità della società di revisione, nonché alle mutate dimensioni del gruppo MARR.

L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli rinnova un sentito ringraziamento ai colleghi, ai dipendenti ed a tutti i collaboratori che anche nell'esercizio 2009 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 7 aprile 2010.

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

*"Signori Azionisti,  
il fascicolo di Bilancio al 31 dicembre 2009 depositato presso la sede legale e Borsa Italiana S.p.A. nonché disponibile sul sito internet della Società, contiene, fra l'altro, l'illustrazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 di Marr S.p.A.. Nella presente relazione si fa pertanto riferimento a tale documento.*

*Per una più approfondita conoscenza dei dati contabili e degli eventi che hanno caratterizzato l'esercizio 2009 si rimanda al fascicolo di bilancio.*

*Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, unitamente alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.*

*Inoltre proponiamo di:*

- a) destinare l'utile di esercizio di Euro 38.544.065 come segue:
  - dividendo di Euro 0,46 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 27 maggio 2010 con stacco della cedola (n. 5) alla data del 24 maggio 2010, così come regolamentato da Borsa Italiana.

*Il Consiglio di Amministrazione, quanto sopra premesso e consi-*

*derato, propone di mettere quindi in votazione la Relazione consigliare, il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 che si chiude con un utile di Euro 38.544.065 e di approvare la seguente proposta di deliberazione:*

*"L'assemblea degli azionisti, preso atto della Relazione del Consiglio, nonché delle Relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione*

*delibera*

*di approvare il Bilancio d'esercizio 2009 e la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione così come presentati e depositati agli atti della Società;*

*- di assegnare un dividendo di Euro 0,46 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 27 maggio 2010 con stacco della cedola (n. 5) alla data del 24 maggio 2010, 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, di comunicare il proprio nominativo.

Chiede la parola l'azionista signor Franco Borlenghi, il quale sottolinea gli ottimi risultati conseguiti dalla società, e si congratula con il Cav. Lav. Luigi Cremonini per il prestigioso premio "Italia nel Mondo" conferitogli lo scorso 15 ottobre a Mosca. Chiede quindi al Presidente se sia prevista la quotazione in borsa della società "Chef Express S.p.a.", facente anch'essa parte del Gruppo Cremonini, e chiede all'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli quali siano i piani futuri della società.

Chiede la parola l'azionista signor Giacomo Fragapane, il quale esprime soddisfazione per i risultati conseguiti dai propri investimenti effettuati precedentemente nella società Cremonini Spa, fino a quando questa è rimasta quotata in borsa, ed attualmente nella società Marr Spa.

Chiede la parola l'azionista signor Oreste Maresca, il quale esprime anch'egli soddisfazione per l'investimento precedentemente effettuato nella società Cremonini S.p.a.. Si congratula quindi con il Cav. Lav. Luigi Cremonini per la recente rielezione nel Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare dell'Emilia Romagna soc. coop. Esprime quindi apprezzamento per la politica attuata dalla società in tema di dividendi, e per l'entrata della società nel mercato del cosiddetto happy hour e dei prodotti per celiaci. Si dichiara peraltro non pienamente favorevole rispetto alla politica di stock option. Auspica infine che la politica di acquisto di azioni proprie della società non incida negativamente sull'andamento del flottante.

Chiede la parola l'azionista signora Germana Loizzi, la quale, dopo aver espresso il proprio apprezzamento, chiede che vengano illustrate quali siano le previsioni di rendimento delle nuove attività intraprese, con particolare riferimento al mercato del cosiddetto

detto happy hour ed ai prodotti per celiaci.

Chiede la parola la signora Valeria Palazzidi, quale delegata dell'azionista signor Davide Reale, la quale esprime apprezzamento per i brillanti risultati conseguiti dalla società, e chiede chiarimenti in merito alla qualità dei crediti verso la clientela, ed in merito ai termini di incasso nei confronti della Regione Emilia Romagna.

Chiede la parola l'azionista signor Giorgio Gola, il quale chiede chiarimenti al Presidente ed all'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli in merito al basso ammontare degli interessi rispetto all'indebitamento, ed agli eventuali piani di espansione della società nei paesi esteri. Esprime infine apprezzamento per i risultati conseguiti dalla società.

Chiede la parola l'azionista signor Rino Fornasari, il quale si associa agli apprezzamenti già espressi dagli azionisti che hanno preso la parola in precedenza. Chiede quindi se l'acquisto di azioni proprie sia utilizzato quale strumento di sostegno in borsa alle azioni. Conferma infine la propria fiducia agli amministratori della società.

Chiede la parola l'azionista signor Eugenio Roscio, il quale si complimenta con l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli, e si unisce ai ringraziamenti a tutto il personale della società unitamente a tutta la compagine azionaria. Porta quindi i propri saluti a tutta la famiglia Cremonini. Esprime infine il proprio convincimento che il flottante potrebbe essere aumentato mediante il frazionamento delle azioni per diminuirne il singolo valore.

In assenza di ulteriori interventi, il Presidente e l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli procedono a fornire i chiarimenti richiesti.

In risposta all'azionista signor Franco Borlenghi, il Presidente informa che non è prevista a breve una quotazione in borsa della società "Chef Express S.p.a.", mentre l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli illustra come l'obiettivo principale della società sia quello di mantenere inalterato il trend positivo di crescita che ha rappresentato una costante degli ultimi 15 anni, senza esporre la società ai rischi che potrebbero derivare da una affrettata acquisizione di nuova clientela esterna, e puntando invece al consolidamento delle proprie linee di prodotto.

Il Presidente ringrazia quindi l'azionista signor Giacomo Fragapane per l'apprezzamento manifestato.

In risposta all'azionista signor Oreste Maresca, il Presidente evidenzia che la liquidità è raddoppiata rispetto al precedente esercizio; che l'acquisto di azioni proprie è finalizzato solo ad assicurare la stabilità del titolo in borsa e che la società non ha in corso od in previsione operazioni di stock option. L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli sottolinea inoltre il ridotto ricorso da parte della società all'acquisto di azioni proprie, avendo la stessa utilizzato a tal fine nel 2009 solo circa euro 100.000 (centomila), mentre nel corso del 2010 non è stato effettuato alcun acquisto.

In risposta all'azionista signora Germana Loizzi l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli evidenzia come le nuove attività intraprese dalla società siano finalizzate ad integrare l'offerta della società per renderla più appetibile, e che quindi la valutazione del rendimento di tali nuove attività non può essere effettuata autonomamente, ma deve essere effettuata in misura complessiva ed integrata rispetto alle altre attività della società.

In risposta all'azionista signor Davide Reale, come sopra rappresentato, l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli informa che la società riserva grande attenzione ai crediti, cui ha dedicato appositi uffici in ciascuna filiale oltre ad un ufficio centrale di sede esclusivamente dedicato al credito, in quanto tale cura rientra nella politica aziendale.

In risposta all'azionista signor Giorgio Gola, l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli illustra le ragioni che permettono alla società di beneficiare di bassi oneri finanziari, quali, ad esempio, l'addebito ai clienti degli oneri finanziari sulle dilazioni di pagamento per il periodo intercorrente fra le condizioni nominali e quelle effettive. Il Presidente evidenzia che gli investimenti effettuati in Russia ed in altri paesi esteri sono stati effettuati dal Gruppo Cremonini attraverso la società "Inalca Jbs S.p.a." e non da "Marr S.p.a.".

In risposta all'azionista signor Rino Fornasari, il Presidente ribadisce che la società utilizza lo strumento dell'acquisto di azioni proprie solo al fine di stabilizzare il titolo in borsa. L'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli sottolinea inoltre che tutti gli investitori professionali, con una unica eccezione, consigliano "BUY" per il titolo Marr e tiene a sottolineare che, come ha recentemente evidenziato Banca Imi, la quotazione del titolo è influenzata non tanto dalla performance della società quanto dal mercato.

In risposta all'azionista signor Eugenio Roscio, il Presidente esprime interessamento alla proposta, di cui prende atto, di frazionare le azioni, e l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli ricorda che le azioni sono già state frazionate in occasione dell'entrata in borsa della società.

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

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n. 55 (cinquantacinque) azionisti, portatori di n. 43.526.742 (quarantatremilionicinquecentoventiseimilasettecentoquarantadue) azioni in proprio e per delega, pari al 65,429% (sessantacinque virgola quattrocentoventinove per cento) del 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, a maggioranza, con l'astensione dell'azionista società "HSBC PRIVATE BANK (CI) LTD", rappresentata per delega dal signor Francesco Palladini, titolare di n. 10.000 (diecimila) azioni pari allo 0,015% (zero virgola zero quindici per cento) del capitale sociale, e con il voto favorevole di azionisti titolari di n. 43.516.742 (quarantatremilionicinquecentosedicimilasettecentoquarantadue) azioni, pari al 65,414% (sessantacinque virgola quattrocentoquattordici per cento) del capitale sociale,

HA DELIBERATO

di approvare la proposta suddetta, come sopra formulata.

**Secondo argomento**  
**all'ordine del giorno:**

**“Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e alienazione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione in materia assunta dall'Assemblea del 17 aprile 2009; deliberazioni inerenti e conseguenti.”**

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, quale dà lettura della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento in esame, e che di seguito si trascrive:

“Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione la proposta di una a autorizzazione a favore del Consiglio di Amministrazione relativa all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie ex artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile previa revoca dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea del 17 aprile 2009.

Preliminarmente si ricorda che, con deliberazione del 17 aprile 2009, il Consiglio di Amministrazione è stato autorizzato a compiere atti di acquisto e/o alienazione di azioni proprie, per un periodo di 18 mesi dalla data della deliberazione medesima e nel rispetto delle modalità e dei criteri ivi indicati. Detta autorizzazione verrà pertanto a scadere il 17 ottobre 2010.

In occasione della convocazione dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009 il Consiglio ha ritenuto di proporVi, tra l'altro, di reiterare l'autorizzazione stessa, previa revoca anticipata della precedente, per evitare la convocazione di una apposita Assemblea nei prossimi mesi.

Il Consiglio di Amministrazione, quindi, propone di sottoporre all'Assemblea la richiesta:

- di revocare la delibera del 17 aprile 2009 relativamente all'autorizzazione concessa al Consiglio stesso per effettuare operazioni di acquisto e/o alienazione di azioni proprie;
- di conferire una nuova autorizzazione all'Organo Amministrativo ad effettuare operazioni di acquisto e alienazione azioni proprie, a determinate condizioni, al fine di contribuire alla stabilità

del valore delle azioni sul mercato borsistico.

Vi precisiamo che la società, alla data della presente relazione, risulta proprietaria di n. 705.647 azioni ordinarie da nominali Euro 0,50 pari all'1,06% del capitale sociale e che successivamente alla predetta delibera del 17 aprile 2009 non sono state acquistate né alienate azioni proprie.

Vi informiamo che le operazioni di acquisto saranno effettuate, ai sensi dell'articolo 132, primo comma, del D. Lgs. 58/1998 e secondo le modalità regolamentari, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti.

Pertanto, secondo quanto disposto dall'art. 144-bis del regolamento Consob n. 11971/1999, le operazioni di acquisto saranno effettuate sui mercati regolamentati in base a modalità operative che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

L'acquisto in parola potrà avvenire in una o più soluzioni, per un numero massimo di azioni rappresentanti il 10% del capitale sociale e per la durata di mesi 18, comunque nei limiti di cui all'art. 2357 del Codice Civile. Il programma di acquisto ed i relativi dettagli saranno resi noti secondo la normativa vigente.

Per quanto attiene l'alienazione delle azioni in questione, essa potrà avvenire, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti; la cessione avverrà mediante operazioni sul mercato borsistico o secondo le ulteriori modalità di negoziazione previste dalla normativa applicabile.

In caso di cessione di tutte o parte delle azioni acquistate, la riserva indisponibile che sarà costituita ai sensi dell'articolo 2357-ter del Codice civile si ridurrà proporzionalmente.

Vi invitiamo a:

- revocare la precedente autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 17 aprile 2009;

- autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del Codice Civile e 132 del D. Lgs. 58/1998, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, per un numero massimo di azioni rappresentanti il 10% del capitale sociale e comunque nei limiti di cui all'art. 2357 del Codice Civile, con le modalità previste dall'art. 144-bis, primo comma, lettera b) del Regolamento Consob n. 11971/1999 e nel rispetto delle ulteriori norme di legge e regolamentari, ad un prezzo di acquisto non superiore del 10% del prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente l'acquisto;

- delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere all'acquisto delle suddette azioni in base al programma reso noto al pubblico e con la tempistica ritenuta opportuna nell'interesse della Società, con obbligo di costituire, ai sensi dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie in portafoglio;

- autorizzare fin d'ora il Consiglio di Amministrazione a vendere in una o più soluzioni dette azioni, mediante operazioni sul mercato borsistico o secondo le ulteriori modalità di negoziazione previste dalla normativa applicabile, con facoltà di stabilire di volta in volta termini, modalità e condizioni che saranno ritenute più opportune, fermo restando che il prezzo di vendita delle azioni non potrà essere inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario negli ultimi due giorni precedenti la vendita;

- stabilire che, in caso di cessione di azioni proprie, la riserva ex articolo 2357-ter del Codice Civile, sia proporzionalmente ridotta affinché quanto di essa resosi così disponibile possa essere nuovamente utilizzata per ulteriori acquisti nei limiti, con le modalità ed alle condizioni suddette;

- delegare al Consiglio di Amministrazione l'esecuzione della presente deliberazione, con tutte le facoltà e gli occorrenti poteri, anche relativamente alle debite appostazioni di bilancio ed alle conseguenti registrazioni contabili.”

Quindi l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli cede la parola al Presidente.

Il Presidente invita l'assemblea ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'assemblea, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

*- di revocare la precedente autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 17 aprile 2009;*

*- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del Codice Civile e 132 del D. Lgs. 58/1998, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, per un numero massimo di azioni rappresentanti il 10% del capitale sociale e comunque nei limiti di cui all'art. 2357 del Codice Civile, con le modalità previste dall'art. 144-bis, primo comma, lettera b) del Regolamento Consob n. 11971/1999 e nel rispetto delle ulteriori norme di legge e regolamentari, ad un prezzo di acquisto non superiore del 10% del prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente l'acquisto;*

*- di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere all'acquisto delle suddette azioni in base al programma reso noto al pubblico e con la tempistica ritenuta opportuna nell'interesse della Società, con obbligo di costituire, ai sensi dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie in portafoglio;*

*- di autorizzare fin d'ora il Consiglio di Amministrazione a vendere in una o più soluzioni dette azioni, mediante operazioni sul mercato borsistico o secondo le ulteriori modalità di negoziazione previste dalla normativa applicabile, con facoltà di stabilire di*

*volta in volta termini, modalità e condizioni che saranno ritenute più opportune, fermo restando che il prezzo di vendita delle azioni non potrà essere inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario negli ultimi due giorni precedenti la vendita;*

*- di stabilire che, in caso di cessione di azioni proprie, la riserva ex articolo 2357-ter del Codice Civile, sia proporzionalmente ridotta affinché quanto di essa resosi così disponibile possa essere nuovamente utilizzata per ulteriori acquisti nei limiti, con le modalità ed alle condizioni suddette;*

*- di delegare al Consiglio di Amministrazione l'esecuzione della presente deliberazione, con tutte le facoltà e gli occorrenti poteri, anche relativamente alle debite appostazioni di bilancio ed alle conseguenti registrazioni contabili."*

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

Chiede la parola l'azionista signor Oreste Maresca, il quale chiede le ragioni del mancato acquisto di azioni proprie come già deliberato per il precedente esercizio, anche con riferimento all'ammontare della liquidità della società.

Chiede la parola l'azionista signor Ettore Sacco, il quale chiede i motivi per cui nella presente proposta il prezzo minimo di vendita delle azioni proprie venga ricavato della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario negli ultimi due giorni precedenti la vendita, e non facendo riferimento ad un periodo temporale maggiore.

Chiede la parola l'azionista signor Giorgio Gola, il quale esprime perplessità in merito all'ammontare totale delle azioni per il quale viene richiesta l'autorizzazione all'acquisto, pur anticipando il proprio voto favorevole alla presente proposta.

Prende la parola l'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli, il quale evidenzia che la presente proposta si limita a reiterare una facoltà di acquisto e di vendita di azioni proprie nella stessa misura già deliberata in precedenti esercizi, e che tali operazioni verranno effettuate solo se ritenute necessarie al fine di assicurare la stabilità del titolo. Evidenzia poi che l'ammontare delle azioni per il quale si richiede la presente autorizzazione è pari al 10% del capitale sociale, in quanto tale era il limite massimo stabilito dalla normativa vigente all'epoca della prima autorizzazione, poi reiterata ogni anno. Informa infine che il suddetto termine di due giorni previsto per la fissazione del prezzo minimo di vendita deriva da una prassi volta ad assicurarne una flessibilità molto limitata.

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

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n. 55 (cinquantacinque) azionisti, portatori di n. 43.526.742 (quarantatremilionicinquecentoventiseimilasettecen-

toquarantadue) azioni in proprio e per delega, pari al 65,429% (sessantacinque virgola quattrocentoventinove per cento) del 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, a maggioranza, con l'astensione dell'azionista società "HSBC PRIVATE BANK (CI) LTD", rappresentata per delega dal signor Francesco Palladini, titolare di n. 10.000 (diecimila) azioni pari allo 0,015% (zero virgola zero quindici per cento) del capitale sociale, e con il voto favorevole di azionisti titolari di n. 43.516.742 (quarantatremilionicinquecentosedicimilasettecentoquarantadue) azioni, pari al 65,414% (sessantacinque virgola quattrocentoquattordici per cento) del capitale sociale,

HA DELIBERATO

di approvare la proposta suddetta, come sopra formulata.

**Terzo argomento**  
**all'ordine del giorno:**

**“Integrazione dei compensi alla società di revisione Reconta Ernst & Young s.p.a.; deliberazioni inerenti e conseguenti.”**

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 Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare in merito all'integrazione dei compensi da corrispondersi alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. in relazione all'incarico di revisione contabile ex. art. 159 D.Lgs. 58/98. Ai sensi di tale articolo, la determinazione del compenso alla società di revisione compete all'assemblea degli azionisti “su proposta motivata dell'organo di controllo”.

Si rammenta che l'incarico di revisione contabile è stato conferito a Reconta Ernst & Young S.p.A. con delibera dell'assemblea ordinaria tenutasi il 20 aprile 2007 e che negli esercizi successivi al conferimento dell'incarico sono intervenute alcune modifiche nella normativa che disciplina l'attività di revisione contabile nonché nella struttura del gruppo facente capo a Marr S.p.A., a seguito delle quali, Reconta Ernst & Young S.p.A. ha richiesto l'adeguamento del proprio compenso per l'attività di revisione così come di seguito specificato:

a) in ordine alle modifiche apportate dalla Legge 24 dicembre 2007 n. 244 (Legge Finanziaria 2008) all'art. 9, comma 5, del D.Lgs 471/97 che prevedono nuove responsabilità gravanti sulla società di revisione connesse alla redazione della relazione di revisione e, in particolare, dei giudizi di cui all'art. 2409 ter comma 3 del Codice Civile, è stato richiesto un incremento del compenso, per l'esercizio 2009 e seguenti pari ad Euro 4.000 (quattromila).

b) per effetto i) delle acquisizioni effettuate nel corso degli ultimi esercizi; ii) delle mutate dimensioni di MARR S.p.A.; iii) del particolare incremento del volume d'affari del Gruppo MARR; iv) delle recenti variazioni in tema di IFRS e, v) dell'introduzione dell'articolo 123 bis del D.Lgs. 58/98 che richiede alle "società emittenti valori mobiliari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentari" la predisposizione di una "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari", è stato richiesto un incremento del compenso, per l'esercizio 2009 e seguenti, pari a Euro 15.000 (quindicimila).

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2010. Al 1° luglio 2010, e così ad ogni 1° luglio successivo, essi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2009).

Il Consiglio di Amministrazione, prendendo atto della suddetta proposta, rileva che, ai sensi dell'art. 159, comma 1 del D. Lgs 58/98, il compenso della società di revisione deve essere approvato dall'assemblea su proposta motivata dell'organo di controllo, pertanto rinvia alla proposta di deliberazione formulata dal Collegio Sindacale".

Il Presidente passa quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. Ezio Maria Simonelli, affinché dia lettura della proposta motivata del Collegio stesso.

Prende la parola il dott. Ezio Maria Simonelli, Presidente del Collegio Sindacale, il quale illustra la proposta motivata del Collegio Sindacale, formulata e trasmessa alla società in data 6 aprile 2010.

Il Presidente apre la discussione sull'argomento ed invita i soci, che desiderano intervenire a comunicare il proprio nominativo.

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

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n. 55 (cinquantacinque) azionisti, portatori di n. 43.526.742 (quarantatremilionicinquecentoventiseimilasettecentoquarantadue) azioni in proprio e per delega, pari al 65,429% (sessantacinque virgola quattrocentoventinove per cento) del 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 a-

stenuti.

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

Il Presidente comunica che l'assemblea, per alzata di mano, a maggioranza, con l'astensione dell'azionista società "HSBC PRIVATE BANK (CI) LTD", rappresentata per delega dal signor Francesco Palladini, titolare di n. 10.000 (diecimila) azioni pari allo 0,015% (zero virgola zero quindici per cento) del capitale sociale, e con il voto favorevole di azionisti titolari di n. 43.516.742 (quarantatremilionicinquecentosedicimilasettecentoquarantadue) azioni, pari al 65,414% (sessantacinque virgola quattrocentoquattordici per cento) del capitale sociale,

HA DELIBERATO

di approvare la proposta suddetta, come sopra formulata.

Il Presidente ringrazia infine gli astanti della fiducia ed i dipendenti e i collaboratori della Società per l'impegno profuso.

Il Presidente cede quindi la parola all'azionista Cav. Lav. Luigi Cremonini, il quale esprime la propria soddisfazione per gli ottimi risultati ottenuti dalla società grazie all'operato dell'Amministratore Delegato signor Ugo Ravanelli e dei suoi collaboratori, e si congratula inoltre con tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

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 "A", dispensatamene la lettura dal comparente.

A questo punto, esaurito l'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea, essendo le ore 13,10 (ore tredici e minuti dieci).

Le spese del presente atto e conseguenti sono a carico della società.

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 su quarantadue pagine e sino qui della seguente di undici 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 13,20.

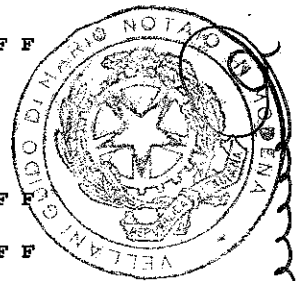
F.to VINCENZO CREMONINI

F.to GUIDO VELLANI NOTAIO (SIGILLO)

Allegato "A" al repertorio n. 20038/10.861

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI		
				1	2	3
ARDUINI REMO		50	50	F	F	F
ARDUINI RICCARDO PIETRO		50	50	F	F	F
BORLENGHI FRANCO		6.100		F	F	F
- PER DELEGA DI PORTIOLI ANDREA		150	6.250	F	F	F
CALDAROLA PAOLO LODOVICO		1.000	1.000	F	F	F
CICERI CARLO		7.500	7.500	F	F	F
CREMONINI LUIGI		0				
- IN RAPPRESENTANZA DI CREMONINI SPA		39.144.533	39.144.533	F	F	F
CUOGHI BRUNO		9.000	9.000	F	F	F
FORNASARI RINO		22.000	22.000	F	F	F
FRAGAPANE GIACOMO		100.000	100.000	F	F	F
di cui 100.000 azioni in garanzia a :U.B.S con diritto di voto spettante all'intestatario						
GANDAGLIA GIANBATTISTA		0				
- PER DELEGA DI MANFREDI MARIA LUIGIA		400	400	F	F	F
GIULINI MARGHERITA		900	900	F	F	F
GOLA GIORGIO		3.000	3.000	F	F	F
LOIZZI GERMANA		2	2	F	F	F
MARESCA ORESTE		6.000	6.000	F	F	F
PALAZZIDI VALERIA		0				
- PER DELEGA DI REALE DAVIDE GIORGIO		2	2	F	F	F
PALLADINI FRANCESCO		0				
- PER DELEGA DI SMALLCAP WORLD FUND INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.462.365		F	F	F
BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		3.907		F	F	F
IBM SAVINGS PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		13.864		F	F	F
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		485		F	F	F
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		4.000		F	F	F
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		17.581		F	F	F
STATE STREET MIDCAP EUROPE AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		5.032		F	F	F
STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.447		F	F	F
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		12.666		F	F	F
MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.943		F	F	F



Handwritten signature of the Notary Public.

Legenda:

1: Prima votazione; 2: Seconda votazione; 3: Terza votazione;

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



## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI		
				1	2	3
POWERSHARES FTSE RAFI DEVELOPED MARKETS EX-US SMALL PORTFOLIO		1.144		F	F	F
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		34.895		F	F	F
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
POWERSHARES GLOBAL FUNDS IRELAND PLC		435		F	F	F
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA NV		210.895		F	F	F
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND		88		F	F	F
UNITED MINE WORKERS OF AMERICA 1974 PENSION TRUST		7.176		F	F	F
ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		1.439		F	F	F
BELL ATLANTIC MASTER TRUST		25.251		F	F	F
SAN DIEGO COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI		249.924		F	F	F
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		986		F	F	F
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH		874.505		F	F	F
CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND B EUROPE		4.362		F	F	F
SMALL CAP RICHIEDENTE: CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD						
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		100.837		F	F	F
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
STICHG BEWR BEHER BEROEPVR MANAGEMEN AGENTE: NORTHERN TR GLB SERV		5.559		F	F	F
NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND AGENTE: NORTHERN TRUST -LO		1.864		F	F	F
HSBC PRIVATE BANK (CI) LTD AGENTE: HSBC BANK PLC		10.000		A	A	A
STICHTING PENSIOENFONDS AKZO NOBEL AGENTE: NORTHERN TRUST -LO		7.764		F	F	F
GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND		33.448		F	F	F
AGENTE: UBS AG LONDON BRANCH						
METROPOLE GESTION		100		F	F	F
ACTIVE INTERNATIONAL SMALL CAP LENDING COMMON TRUST		6.541		F	F	F
FUND AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INV. FUNDS FOR TAXEXEMPT R AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		14.830		F	F	F
ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND (EX IBT 2893)		59.532		F	F	F
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV		478		F	F	F
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		33.989		F	F	F
BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EX IBT 93875)		1.223		F	F	F
AGENTE: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY						
			4.211.555			
ROSCIO EUGENIO		2.500		F	F	F
			2.500			
SACCO ETTORE		1.000		F	F	F
- PER DELEGA DI						
TIRONE IOLANDA		1.000		F	F	F
			2.000			
STABILE GIOVANNI		10.000		F	F	F
			10.000			

Legenda:

1: Prima votazione; 2: Seconda votazione; 3: Terza votazione;

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

The image shows a handwritten signature in black ink over a circular notary seal. The seal contains the text 'UFFICIO DI MARIO NOTARIO IN MONZA' and features a central emblem with a scale of justice and a book. A large, stylized signature is written across the seal and extends to the right.

Pagina:

*La presente copia, composta di cinque fogli, conforme al suo originale ai miei atti, firmato a norma di legge, si rilascia per USI DI LEGGE.*

*Modena, li 26 APRILE 2010.*