

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DELLA

"POLIGRAFICI EDITORIALE SPA" con sede in Bologna

-----

N. 52740 di rep. not.

Matrice N.16283

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilasette, in questo giorno di lunedì trenta del mese di aprile

30 aprile 2007

In Bologna, Via de' Gombruti n. 13, alle ore 10,30.---

Io sottoscritto dr. FABRIZIO SERTORI, Notaio--- iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Bologna, con residenza in questa città,<> mi sono trovato in questo giorno luogo e ora per assistere alla assemblea ordinaria e straordinaria della:

"Poligrafici Editoriale S.p.A.", con sede in Bologna (BO), Via Enrico Mattei n. 106, con un capitale sociale di Euro 34.320.000,00 (trentaquattromilionitrecentoventimila virgola zero zero) interamente versato, società iscritta all'Ufficio del Registro delle Imprese di Bologna con Codice Fiscale 00290560374, R.E.A. n. 57796 convocata quivi come da avviso pubblicato a norma di statuto sui quotidiani "Quotidiano Nazionale" - "Il Resto del Carlino" - "La Nazione" - "Il Giorno" in data 28 marzo 2007 per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

**Parte Ordinaria**

1. Proroga della durata dell'incarico di revisione del

bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, della relazione semestrale, della situazione semestrale consolidata, delle verifiche contabili e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali per gli esercizi 2007, 2008 e 2009.

2. Bilancio di esercizio e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2006, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del loro numero e della loro durata in carica.

4. Determinazione degli emolumenti spettanti agli Amministratori per l'esercizio 2007.

5. Deliberazioni per il rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie e della controllante Monrif S.p.A. previa revoca delibera del 27 aprile 2006.

#### **Parte Straordinaria**

1. Proposta di modifica dello Statuto sociale, anche in adeguamento alle disposizioni della Legge 262/2005. Modifiche dei seguenti articoli dello statuto: art. 7, art. 9, art. 15, art. 16, art. 24, art. 25, art. 26. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

E quivi avanti a me Notaio si è costituita la signora:

MONTI MARIA LUISA ved. RIFFESER, nata a Ravenna (RA) il 28 dicembre 1930, domiciliata per la carica in Bologna, Via E.

Mattei n. 106.

<Comparsa, della cui identità personale, io Notaio sono certo.>

A norma di statuto assume la Presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione signora Maria Luisa Monti ved. Riffeser la quale chiama a fungere da Segretario me Notaio e constatata la presenza, oltre ad essa, per il Consiglio di Amministrazione dei signori: dott. Andrea Leopoldo Riffeser Monti, Vice Presidente e Amministratore Delegato, Comm. Franco Busi, dott. Giorgio Camillo Cefis, Matteo Riffeser Monti e Sara Riffeser Monti, nonché per il Collegio Sindacale dei signori: rag. Ermanno Era - Presidente, dott. Stefano Gropaiz e dott. Andrea Papponi, effettivi, nonché presenti in proprio o per delega n. undici azionisti, come risulta dall'elenco nominativo che, previa sottoscrizione della costituita e mia, allego al presente atto sotto la lettera A, omessa lettura per dispensa della comparsa, portanti complessivamente n. 91.441.469 (novantunmilioni quattrocento quarantunmila quattrocentosessantasei) azioni ordinarie per un capitale di Euro 23.774.781,94 (ventitremilioni settecento settantaquattromilasettecento ottantuno virgola novantaquattro) su un capitale sociale di euro 34.320.000 (trentaquattromilioni trecentoventimila) diviso in 132.000.000 (centotrentaduemilioni) di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) cadauna,

e che per tali azioni sono state richieste e rilasciate, trattandosi di azioni dematerializzate accentrate in Monte Titoli spa, le apposite certificazioni di cui all'art. 85 del D.Lgs. n. 58/98 e dell'art. 34 della delibera CONSOB N. 11768 del 23 dicembre 1998, nei termini di statuto, dichiara valida la presente assemblea per deliberare sugli oggetti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente fa constatare che sono stati regolarmente eseguiti nei confronti della CONSOB, della Borsa Italiana spa e del pubblico gli adempimenti informativi di cui al D.Leg.vo 24 febbraio 1998 n. 58 e successivo regolamento di attuazione di cui alla delibera Consob 14 maggio 1999 n. 11971 e successive modifiche e integrazioni.

Precisa inoltre che non risulta l'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del D.Leg.vo n. 58/98 e conferma altresì di avere personalmente verificato che le deleghe di partecipazione all'assemblea sono conformi al disposto dell'art. 2372 C.C.; essa chiede inoltre ai partecipanti di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ottenendone risposta negativa.

Ai sensi del vigente regolamento recante norma di attuazione del D.Leg.vo 24 febbraio 1998 n. 58 vengono riportati gli Azionisti che partecipano in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, e versato, rappresentato da n. 132.000.000 (centotrentaduemilioni) di azioni ordinarie



Poligrafici	Editoriale	S.p.A.	Euro	38.848
-------------	------------	--------	------	--------

(trentottomilaottocentoquarantotto);

Revisione contabile del Bilancio consolidato della Poligrafici

Editoriale	S.p.A.	Euro	5.854
------------	--------	------	-------

(cinquemilaottocentocinquantaquattro);

Revisione contabile limitata della relazione semestrale e

verifiche	periodiche	Euro	20.755
-----------	------------	------	--------

(ventimilasettecentocinquantacinque);

Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali 2006 Euro 3.000

(tremila).

Tali onorari, ad eccezione dell'ultima voce, vengono

rivalutati annualmente a decorrere dal 1° luglio 2004 in

funzione della variazione dell'indice ISTAT relativo al costo

della vita rispetto all'anno precedente.

Il corrispettivo sopraindicato non comprende le spese dirette

e il contributo di vigilanza a favore della Consob.

Iniziando la trattazione sul primo punto all'ordine del giorno

della parte ordinaria il Presidente richiama la parte della

relazione degli amministratori sulla gestione relativa alla

proposta di proroga alla Reconta Ernst & Young s.p.a., il cui

incarico viene a scadenza con l'approvazione del bilancio al

31 dicembre 2006, dell'incarico di revisione e certificazione

del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, per gli

esercizi 2007, 2008, 2009, delle verifiche della regolare

tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione

dei fatti di gestione nelle scritture sociali, nonché della revisione contabile limitata delle relazioni semestrali per i tre esercizi suddetti: ciò in quanto il D. Lgs. n. 303/2006, consente con norma transitoria, la proroga dell'incarico fino al raggiungimento del nuovo termine di nove esercizi. In tal senso il Collegio Sindacale ha inviato al Consiglio di Amministrazione proposta motivata.

Il rag. Ermanno Era, a nome del Collegio Sindacale, conferma la proposta motivata trasmessa da esso Collegio al Consiglio di Amministrazione, con nota in data 27 marzo 2007, che in originale allego al presente atto sotto la lettera B, omessane la lettura per dispensa della comparente.

Il Presidente propone quindi all'assemblea l'adozione della seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti preso atto delle informazioni del Consiglio di Amministrazione, su proposta del Collegio Sindacale

delibera

di prorogare alla Reconta Ernst & Young S.p.A. ai sensi dell'art. 159 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 l'incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, della relazione semestrale, delle verifiche contabili e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali della Poligrafici Editoriale S.p.A. per ciascuno degli esercizi 2007, 2008 e 2009 ferme ed invariate tutte le altre modalità e

condizioni con esclusione dei corrispettivi relativi alla revisione contabile limitata della relazione semestrale ed alle attività di revisione finalizzate alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali i cui importi per ciascun periodo risultano rispettivamente Euro 24.000 (ventiquattromila) e Euro 3.000 (tremila).

Gli onorari sopra indicati sono validi sino al 30 giugno 2007.

Al 1 luglio 2007 e così ogni 1° luglio successivo essi saranno adeguati in base a variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente (base giugno 2006).

Viene dato mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e al Vicepresidente affinché in via fra loro disgiunta procedano all'attuazione di quanto sopra sottoscrivendo la relativa lettera di proroga dell'incarico."

Il Presidente invita l'assemblea a deliberare sul proposto partito di delibera.

Per alzata di mano la delibera viene approvata a voti unanimi come il Presidente proclama, senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto.

Sul secondo oggetto all'ordine del giorno, il Vice Presidente e Amministratore Delegato Dott. Andrea Leopoldo Riffeser Monti su invito del Presidente dà lettura della parte finale della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, essendo stato dispensato su proposta del dott. Paolo Restelli,

portatore per delega di n. 81.174.493

(ottantunmilionicentosettantaquattromilaquattrocentonovantatre ) azioni - che viene approvata unanimemente dall'assemblea - dalla lettura del bilancio nelle sue varie componenti nonchè delle residue parti della relazione degli amministratori. Tale dispensa, secondo la proposta del socio e il voto assembleare, si estende alla relazione del Collegio Sindacale e alla relazione della Società di revisione.

Quindi il Presidente apre la discussione.

L'azionista Ivo Bertini chiede notizie in ordine agli effetti che si produrranno per l'importante investimento consistente nell'acquisto in locazione finanziaria di quattro rotative, in ordine all'andamento dei ricavi pubblicitari nei primi mesi dell'anno che hanno subito una flessione nel precedente esercizio, in ordine alla controllata Monrif.net e in particolare alle pagine viste e al numero degli utenti, in ordine alla possibilità che lo sviluppo del settore internet danneggi la carta stampata tradizionale e, da ultimo, chiede un commento sulla recente visita che il Presidente della Repubblica Sen. Giorgio Napolitano ha fatto alla sede della società.

Risponde il Vice Presidente e Amministratore Delegato dott. Andrea Leopoldo Riffeser Monti.

In ordine all'investimento nelle quattro nuove rotative il Vice Presidente comunica che si tratta di un'ampia operazione

di investimento il cui valore supera i settanta milioni di euro e che consentirà di adottare il formato "full colour", di migliorare la qualità della stampa consentendo altresì l'aumento della foliazione e la diminuzione dei costi di produzione. Si potrà, altresì, liberare successivamente lo stabilimento occupato dalla Grafica Editoriale, la cui produzione continuerà nel nuovo stabilimento in costruzione da parte della Poligrafici, con possibilità di intraprendere nuove iniziative anche immobiliari nello stabilimento liberato.

Per quanto riguarda la pubblicità, pur essendo i tempi ancora difficili, nei primi mesi del 2007 vi è stato un incremento superiore al tre per cento rispetto allo stesso periodo del 2006.

In ordine poi a Monrif.net, che sta dando ottimi risultati, si può contare su oltre unmilione duecentomila utenti e su dodici milioni di pagine viste nel mese di marzo; si tratta del quarto più importante sito italiano nel campo dell'informazione. Il dott. Riffeser Monti, poi, non ritiene che internet soppianterà mai i giornali tradizionali, purchè essi curino al massimo la qualità dell'informazione e la grafica del prodotto.

Da ultimo il Vice Presidente ricorda la recente visita del Presidente della Repubblica Napolitano alla sede della Poligrafici; in tale occasione il Presidente ha definito il

Resto del Carlino "un'istituzione" e ciò costituisce un orgoglio per la società la cui forza sta nell'indipendenza derivante dal fatto che il gruppo Poligrafici è controllato da un editore "puro" senza condizionamenti di alcun genere.

Quindi il Presidente dispone la votazione sul secondo punto all'ordine del giorno mettendo ai voti la proposta di bilancio ed i suoi allegati.

A questo punto l'assemblea, con votazione espressa peralzata di mano, senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, a voti unanimi, come il Presidente proclama,

delibera

1) di approvare in ogni sua parte il bilancio dell'esercizio 2006;

2) di dare la seguente destinazione all'utile di esercizio di Euro 4.385.090

(quattromilionitrecentoottantacinquemilanovanta):

- quanto a Euro 219.255

(duecentodiciannovemiladuecentocinquantacinque), pari al cinque per cento dell'utile netto, a riserva legale;

- quanto a Euro 3.432.000

(tremilioniquattrocentotrentaduemila) agli azionisti in ragione di un dividendo unitario, al lordo delle ritenute di legge, di Euro 0,026 (zero virgola zero ventisei) per azione;

- quanto al residuo pari a Euro 733.835

(settecentotrentatremilaottocentotrentacinque) ad utile a

nuovo.

Il dividendo verrà messo in pagamento a partire dal 24 maggio 2007, presso gli intermediari autorizzati previo stacco della cedola n. 19 da effettuarsi in data 21 maggio 2007.

Pertanto a questo punto io Notaio allego al presente atto, il Bilancio di esercizio (costituito a norma di legge da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni del patrimonio netto e note esplicative), la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e sul bilancio consolidato, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della società di revisione portante certificazione del bilancio di esercizio, il bilancio consolidato (anch'esso costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni del patrimonio netto e note esplicative), e la relazione della società di revisione portante certificazione del bilancio consolidato, rispettivamente sub C, D, E, F, G e H , sottoscritti dalla costituita e da me Notaio omessane la lettura per dispensa della comparente.

Sul terzo e quarto punto all'ordine del giorno il Presidente rende noto all'assemblea che il Consiglio di Amministrazione è scaduto per compiuto triennio e quindi invita l'assemblea a procedere alle nomine relative, previa determinazione del numero degli amministratori.

Inoltre il Presidente espone che si rende necessario

determinare il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2007.

Interviene il dott. Paolo Restelli il quale propone la nomina di un Consiglio di Amministrazione composto di otto consiglieri che rimarrà in carica per un esercizio e cioè fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2007; propone, pertanto, una lista di nominativi.

Lo stesso propone di attribuire ai Consiglieri per l'esercizio 2007 un compenso complessivo di Euro 720.000 (settecentoventimila) di cui Euro 15.000 (quindicimila) per ciascun Consigliere e Euro 600.000 (seicentomila) per i Consiglieri con particolari cariche.

L'assemblea, udito l'esposto del Presidente e la proposta del socio, peralzata di mano, a voti unanimi, e senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, determina, come il Presidente proclama, nel numero di otto i componenti del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2007 e più precisamente fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2007 e, in conformità alla proposta del dott. Restelli risultano eletti i signori:

MONTI MARIA LUISA ved. RIFFESER, nata a Ravenna il 28 dicembre 1930 e residente a Bologna Via de' Gombruti n. 13, codice fiscale MNT MLS 30T68 H199G;

RIFFESER MONTI dott. ANDREA LEOPOLDO, nato a Milano il 10 novembre 1956 e residente a Bologna Via de' Gombruti n. 13,

codice fiscale RFF NRL 56S10 F205K;

BUSI comm. FRANCO, nato a Bologna il 14 dicembre 1921 e  
residente a Bologna Via Fontanina n. 2, codice fiscale BSU FNC  
21T14 A944V;

CEFIS dott. GIORGIO CAMILLO, nato a Lesa (NO) il 18 settembre  
1944, residente a Milano Piazza Belgioioso n.2, codice fiscale  
CFS GGC 44P18 E544H;

RIFFESER MONTI MATTEO, nato a Bologna il 16 gennaio 1988  
residente a Bologna Via dei Sabbioni n. 10, codice fiscale RFF  
MTT 88A16 A944T;

RIFFESER MONTI SARA, nata a Bologna il 12 dicembre 1985  
residente a Bologna via dei Sabbioni n. 10, codice fiscale RFF  
SRA 85T52 A944E;

FAUSTI dott. LUIGI, nato ad Ancona il 9 marzo 1929, residente  
in Milano via Borgonuovo n. 2, codice fiscale FST LGU 29C09  
A271N;

PANICCIA dott. MASSIMO, nato a Roma il 24 giugno 1947,  
residente a Udine in Piazza Guglielmo Marconi n. 6, codice  
fiscale PNC MSM 47H24 H501R.

Inoltre determina di attribuire al Consiglio di  
Amministrazione per l'esercizio 2007 il compenso come sopra  
proposto.

Sul quinto punto all'ordine del giorno il Presidente espone  
all'assemblea che il Consiglio di Amministrazione ha  
predisposto, ai sensi della deliberazione CONSOB n. 11971 del

14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni, una relazione che illustra la proposta di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie e della controllante Monrif spa, rammentando che deliberazioni in tal senso erano state assunte dall'assemblea ordinaria del 28 aprile 2003, del 27 aprile 2004, del 27 aprile 2005 e del 27 aprile 2006.

Pertanto, invita me Notaio a procedere alla lettura di tale relazione.

Io Notaio, su proposta del dott. Restelli e su conforme unanime delibera dell'assemblea, vengo esonerato da tale lettura e la relazione suddetta, sottoscritta dalla comparente e da me, viene allegata al presente atto sotto la lettera I, omessane lettura per dispensa della comparente.

Il Presidente, a questo punto, sottopone all'assemblea il seguente partito di delibera di cui pure l'assemblea con il voto di cui sopra dispensa la lettura:

"L'assemblea della Poligrafici Editoriale spa, udita la proposta del Consiglio di Amministrazione e verificato il rispetto dei presupposti di legge,

delibera

previa revoca, a partire dalla data odierna per la parte non utilizzata, della delibera assembleare in data 27 aprile 2006, nel rispetto della limitazione di cui al comma 1 dell'articolo 2357 C.C. nonchè del comma 3 dell'articolo 2359 bis C.C. di

autorizzare:

1) l'acquisto di un massimo di n. 6.600.000

(seimilioneiseicentomila) azioni ordinarie della Poligrafici

Editoriale S.p.A. che rappresentano il 5% (cinque per cento)

del capitale sociale e la disposizione di tali azioni, una

volta acquistate. Le azioni ordinarie della Società oggetto

dell'acquisto hanno un valore nominale di 0,26 euro;

2) l'acquisto di un massimo di n. 3.000.000 (tremilioni) di

azioni ordinarie della controllante Monrif S.p.A. che

rappresentano il 2% (due per cento) del capitale sociale e la

disposizione di tali azioni, una volta acquistate. Le azioni

ordinarie della Società controllante Monrif S.p.A. oggetto

dell'acquisto hanno un valore nominale di 0,52 euro.

3) gli acquisti dovranno avvenire nei limiti delle riserve

disponibili e a fronte di essi verrà costituita apposita

riserva indisponibile ai sensi di legge.

4) di estendere l'autorizzazione all'acquisto delle azioni

proprie e della controllante Monrif S.p.A. per una durata di

diciotto mesi dalla data di approvazione della presente

Assemblea degli Azionisti, mentre la durata

dell'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie e

della controllante Monrif S.p.A. una volta acquistate è

richiesta senza limiti temporali.

5) l'intervallo di prezzo, per entrambi i titoli, sarà non

inferiore di oltre il 15% (quindici per cento) e non superiore

di oltre il 15% (quindici per cento) alla media dei rispettivi prezzi di riferimento rilevati sul mercato telematico azionario della Borsa Valori italiana nei due giorni precedenti ogni singola operazione di acquisto.

6) Gli acquisti verranno effettuati sui mercati regolamentati ai sensi dell'articolo 132 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art 144 bis, comma 1, lettera B del Regolamento Consob 11971/99 secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Le disposizioni potranno avvenire sia mediante alienazioni in Borsa sia quale corrispettivo di acquisizione di partecipazioni o attività nell'ambito di sviluppo esterno delle attività sociali.

7) Di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato - Vice Presidente, disgiuntamente tra loro, ogni potere occorrente per dare attuazione alle deliberazioni precedenti, anche a mezzo di procuratori."

A questo punto il Presidente dispone la votazione sull'esposto partito di delibera.

L'assemblea, ciò udito, peralzata di mano, e senza che nessuno dei presenti si sia allontanato prima del voto, a voti

unanimi,

delibera

come il Presidente proclama, l'approvazione del partito di delibera in ordine all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie e della controllante Monrif S.p.a. come sopra proposto dal Presidente.

Passando alla parte straordinaria dell'ordine del giorno il Presidente, prima di passare all'esame della relazione predisposta dagli amministratori, suggerisce all'assemblea l'opportunità di rinviare ad altra data l'esame delle proposte modifiche statutarie, atteso da un lato che il termine per l'adeguamento dello statuto imposto dal D. Leg. N. 303/2006 scadrà il prossimo 30 giugno e dall'altro che la CONSOB non ha ancora emanato i propri regolamenti che potrebbero incidere sul testo statutario stesso.

Il dott. Paolo Restelli si associa alla proposta del Presidente. Il dott. Vincenzo Buttafoco preannuncia che il voto dell'azionista da lui rappresentato sarebbe stato espresso in favore delle proposte modifiche statutarie, ma che, attesa la proposta di rinvio della delibera, egli non parteciperà al voto.

L'assemblea, udito quanto sopra, non partecipando al voto, come detto, l'azionista State Street Bank & Trust Co., rappresentato dal dott. Vincenzo Buttafoco, portatore di n. 3.062 (tremilasessantadue) azioni, a voti unanimi resi per

alzata di mano, come il Presidente proclama, approva il rinvio della deliberazione di modifica statutaria secondo quanto proposto dal Presidente.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la presente assemblea viene sciolta, essendo le ore 11,05.

Io Notaio ho dato lettura di questo atto alla costituita che lo approva.---

E così pubblicato viene dalla costituita e da me Notaio firmato a norma di legge, essendo le ore 11,25.

Consta di 5 (cinque) fogli scritti a macchina con nastro indelebile da persona di mia fiducia e di mia mano per 19 (diciannove) pagine e 22 (ventidue) righe della ventesima.

f.to MARIA LUISA MONTI RIFFESER

f.to FABRIZIO SERTORI - NOTAIO -

Allegato A al n 527ho/16283 di ref.

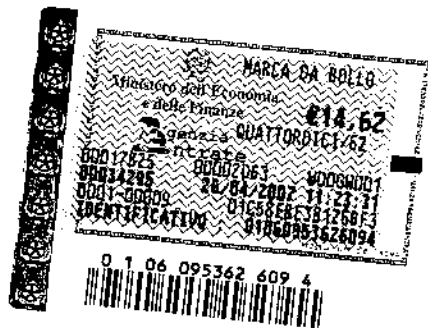
POLIGRAFICI EDITORIALE S.P.A.

VIA ENRICO MATTEI 106

40138 BOLOGNA

ELENCO NOMINATIVO DEI PARTECIPANTI IN PROPRIO O PER DELEGA  
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 30.04.07

1	MONRIF S.P.A. VIA ENRICO MATTEI 106 BOLOGNA	DELEGA dr. Paolo Restelli	AZIONI ORD. NR.	81.174.493
2	FONDAZIONE CR TRIESTE VIA DELLA CASSA RISPARMIO,10 TRIESTE	DELEGA DR. PAOLO SANTANGELO	AZIONI ORD. NR.	6.600.000
3	AMBER MASTER FUND (CAYMAN) SPC PO BOX 309 GT UGLAND HOUSE SOU GEORGETOWN	DELEGA DR. ARTURO ALBANO	AZIONI ORD. NR.	3.634.895
4	STATE STREET BANK & TRUST CO. 225 FRANKLIN STREET BOSTON MA 02110	DELEGA DR. VINCENZO BUTTAFOCO	AZIONI ORD. NR.	3.062
5	LAUDI V. CENISIO 76/7 MILANO	GIULIANO DELEGA CAIMI ANNAMARIA	AZIONI ORD. NR.	12
6	VENTURI VIA REPUBBLICA 4 FUSIGNANO	CARLO SANTE	AZIONI ORD. NR.	10.000
7	VENTURI VIA REPUBBLICA 4 FUSIGNANO	SANTE	AZIONI ORD. NR.	6.000
8	ZAVATTA VIA MONTERODANO 4 MONTEVEGLIO	GIUSEPPE	AZIONI ORD. NR.	5.000
9	BERTINI V. ALCESTE GIOVANNINI, 4 BOLOGNA	IVO	AZIONI ORD. NR.	4.002
10	TARABUSI VIA GIOVANNINI, 4 BOLOGNA	MARIA	AZIONI ORD. NR.	4.000
11	CAIMI V. CENISIO 76/7 MILANO	ANNAMARIA	AZIONI ORD. NR.	5
			TOTALE AZ. ORD.	91.441.469
			% SU CAP. SOC.	69,273
			PARI A CAP. SOC.	23.774.781,94



*Handwritten signature and initials.*