

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DEL GIORNO 27 APRILE 2012
DELLA SOCIETA' SARAS S.P.A.**

* * * * *

Il giorno 27 aprile 2012 alle ore 10,35 in Milano, presso il Palazzo Turati, via Meravigli n. 9/b, si è riunita l'assemblea ordinaria della Saras s.p.a.

Assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 16 dello statuto sociale il presidente del consiglio di amministrazione dott. Gian Marco Moratti.

Ai sensi del comma 4 dell'art. 16 dello statuto sociale nonché dell'articolo 4 del regolamento assembleare il presidente propone all'assemblea di affidare le funzioni di segretario verbalizzante al notaio dott. Luca Barassi.

Non essendoci dissensi, il presidente dichiara nominato segretario verbalizzante il notaio dott. Luca Barassi.

Il presidente comunica che alle ore 10.37 sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il presidente chiede al notaio di far risultare dal verbale le sue dichiarazioni sull'apertura dell'assemblea.

Dichiara quindi che sono presenti, oltre a lui, i consiglieri signori:

- Massimo Moratti, amministratore delegato
- Angelo Moratti, vice presidente
- Gilberto Callera
- Giancarlo Cerutti
- Angelomario Moratti
- Gabriele Previati
- Dario Scaffardi

Hanno giustificato la propria assenza i consiglieri Mario Greco e Gabriele Moratti.

Chiama inoltre ad assisterlo nella trattazione degli argomenti all'ordine del giorno il dottor Corrado Costanzo, Chief Financial Officer della società.

Del collegio sindacale sono presenti i sindaci effettivi signori:

- Ferdinando Superti Furga, presidente
- Giovanni Luigi Camera
- Michele Di Martino

Il presidente dà atto che l'assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e del regolamento assembleare approvato dall'assemblea ordinaria dei soci.

Il presidente dà atto che l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata per il giorno 27 aprile 2012, in prima convocazione, presso il Palazzo Turati in Milano, via Meravigli n. 9/b, alle ore 10,30, a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 16 marzo 2012, nonché sul sito internet della società e mediante comunicato stampa, con il seguente

ordine del giorno

1. Approvazione bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - 3.1 determinazione della durata in carica;
 - 3.2 nomina dei componenti;
 - 3.3. determinazione del compenso.
4. Nomina del Collegio Sindacale:
 - 4.1 nomina dei componenti;

4.2. determinazione del compenso.

5. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente comunica altresì che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126 bis del decreto legislativo n. 58/98.

Alle ore 10,40 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale e pertanto che l'assemblea è regolarmente convocata e validamente costituita in prima convocazione a termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il presidente dichiara che, nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, comunicherà i dati aggiornati sulle presenze.

Informa, a mezzo del notaio, che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo statuto sociale e dal regolamento assembleare.

Comunica che:

- come indicato nell'avviso di convocazione, la società ha nominato Istifid s.p.a. Società Fiduciaria e di Revisione quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-undecies del decreto legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 (Testo Unico della Finanza) e ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega;

- Istifid spa ha dichiarato, in qualità di rappresentante designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto agli argomenti oggetto di delibera indicati all'ordine del giorno dell'odierna assemblea. Tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra Istifid, Servizio Organizzazione Aziendale e la società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, Istifid ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies del Testo Unico della Finanza, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al rappresentante designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera.

Precisa che, entro i termini di legge, sono state rilasciate n. 2 deleghe al rappresentante designato dalla società dai legittimati all'esercizio del diritto di voto, per complessive n. 4.002 azioni.

Chiede al rappresentante designato, in apertura di ogni votazione, di dichiarare se sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ai fini del calcolo delle maggioranze.

Il presidente comunica che, ai sensi dell'articolo 14 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, nonché dell'articolo 4 del Regolamento Assembleare, è stata accertata la legittimazione degli aventi diritto presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Il presidente informa inoltre che, ai sensi del Decreto Legislativo n. 196/2003 - codice in materia di protezione dei dati personali - i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti

e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Similmente la registrazione audio e video dell'assemblea viene effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa ex art. 13 del citato decreto legislativo consegnata a tutti gli intervenuti.

La registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione ed i supporti audio e video, verranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, da Saras s.p.a.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 5 del regolamento assembleare, non possono essere introdotti, nei locali ove si svolge l'assemblea, strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici o video o congegni similari senza sua specifica autorizzazione.

Il presidente dichiara inoltre che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 54.629.666,67 (cinquantaquattro milioni seicentotrentasei seicentosestasei virgola sessantasette), suddiviso in n. 951.000.000 (novecentocinquantuno milioni) di azioni ordinarie prive di valore nominale;

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana s.p.a.;

- la società, alla data odierna, per effetto degli intervenuti acquisti di azioni sociali, autorizzati dall'assemblea, detiene n.22.644.588 azioni proprie, per le quali il diritto di voto è sospeso, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile;

- ad oggi i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto di Saras s.p.a., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario
ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.	TOTALE di cui:	22.586.889	2,375
	ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.	6.654.682	0,700
	FATA ASSICURAZIONI DANNI S.p.A.	249.535	0,026
	ALLEANZA TORO S.p.A.	4.100.000	0,431
	BANCA GENERALI S.p.A.	200.000	0,021
	FATA VITA S.p.A.	100.000	0,011
	INF SOCIETA' AGRICOLA S.p.A.	30.000	0,003
	GENAGRICOLA AGRICOLTURA S.p.A. GENERALI	35.000	0,004
	INA ASSITALIA S.p.A.	11.182.672	1,176
	AGRICOLA S. GIORGIO S.p.A.	35.000	0,004

SARAS RAFFINERIE SARDE S.p.A.	SARAS RAFFINERIE SARDE S.p.A.	22.644.588	2,381
ANGELO MORATTI S.A.P.A. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti	ANGELO MORATTI S.A.P.A. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti	594.000.000	62,461
THE BANK OF NEW YORK MELLON CORPORATION (COME DA MODELLO 120, TRATTO DA SITO CONSOB)	TOTALE di cui: MELLON CAPITAL MANAGEMENT CORPORATION THE BOSTON COMPANY ASSET MANAGEMENT LLC	NON DISPONIBILE	2,081 0,001 2,080

Il presidente dichiara che la società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art. 122 del Decreto Legislativo n. 58/98 aventi per oggetto azioni della società.

Ricorda che:

- ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, coloro i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 2% del capitale della società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla società e alla Consob non possono esercitare il diritto di voto inerente alle azioni per le quali è stata omessa la comunicazione;
- il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui all'art. 122, comma primo del Testo Unico della Finanza, non può essere esercitato.

Ricorda altresì che con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del Testo Unico della Finanza sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetta in virtù di delega, purchè tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Il presidente invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto.

Il presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare, è stata depositata presso la sede sociale, la sede amministrativa e Borsa Italiana, nonché pubblicata sul sito internet della società la seguente documentazione:

dal 16 marzo 2012:

- la relazione degli amministratori redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/98 illustrativa degli argomenti di cui ai punti tre e quattro all'ordine del giorno;

dal 5 aprile 2012:

- numero 2 liste di candidati alla carica di consigliere di amministrazione e numero 2 liste di candidati alla carica di sindaco, depositate nei termini di legge e di statuto presso la sede della società, corredate dalla relativa documentazione;

dal 6 aprile 2012:

- la relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, la relazione degli amministratori sulla gestione e le attestazioni di cui all'art. 154-bis, comma 5 del Testo Unico della Finanza, approvati dal consiglio di amministrazione del 22 marzo 2012, unitamente:

- alla relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari;
- alla relazione del collegio sindacale e alle relazioni della società di revisione;

sempre dal 6 aprile 2012:

- la relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del Testo Unico della Finanza;

- la relazione sul quinto punto all'ordine del giorno, redatta ai sensi dell'art. 73 del regolamento Consob Emittenti.

Riguardo alla predetta documentazione sono stati espletati tutti gli adempimenti nei confronti della Consob previsti dalla normativa vigente.

Tutta la documentazione sopra elencata è stata consegnata ai partecipanti alla presente assemblea e detti documenti verranno allegati al verbale assembleare come parte integrante e sostanziale dello stesso.

Il presidente informa inoltre che in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla società di revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS sono i seguenti:

. per la revisione del bilancio d'esercizio 2011 un compenso di Euro 158.585 oltre ad IVA, spese e contributo Consob a fronte di 2.735 ore impiegate;

. per la revisione del bilancio consolidato 2011 un compenso di Euro 44.055 oltre ad Iva, spese e contributo Consob a fronte di 397 ore impiegate;

. per la revisione della relazione semestrale un compenso di Euro 118.590 oltre ad IVA e spese a fronte di 1.212 ore impiegate;

. per l'attività di verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili un compenso di Euro 31.480 oltre ad IVA, spese e contributo Consob a fronte di 301 ore impiegate.

Il presidente precisa che i corrispettivi annuali individuali e consolidati non includono il contributo Consob.

Precisa inoltre che i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio sono indicati nel prospetto allegato al bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 149-duodecies del regolamento Consob Emittenti.

Informa, infine, che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto di voto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies del Testo Unico della Finanza;

- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega.

La sintesi degli interventi pertinenti all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche saranno contenute nel verbale dell'assemblea.

Comunica infine, che per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori, sono stati ammessi all'assemblea, ai sensi dell'art 2 del regolamento assembleare, alcuni dipendenti e collaboratori della società e rappresentanti della società di revisione, che lo assisteranno nel corso della riunione assembleare.

Informa inoltre, che, sempre ai sensi dell'art 2 del regolamento assembleare, con il suo consenso, sono stati ammessi ad assistere all'assemblea, anche mediante collegamento televisivo a circuito chiuso, senza tuttavia poter prendere la parola, giornalisti accreditati, esperti e analisti finanziari.

Al fine di agevolare i lavori assembleari, il presidente prega di contenere gli interventi sui punti all'ordine del giorno in tre minuti come peraltro previsto dal regolamento assembleare.

A tal fine prega gli aventi diritto di presentare le domande per iscritto al tavolo di segreteria posto accanto al tavolo di presidenza.

Informa che, al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea come previsto dall'art. 127-ter del Testo Unico

della Finanza, al termine di tutti gli interventi relativi a ciascun punto dell'ordine del giorno, si procederà a dare risposta a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, alle quali la società non abbia già fornito risposta.

Il presidente passa a descrivere le modalità di svolgimento delle votazioni: le votazioni avverranno per alzata di mano, ad eccezione delle votazioni relative alla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale con voto di lista, per le quali il voto dovrà essere espresso utilizzando gli appositi tagliandi di cui riferirà in seguito, contrassegnando con una "x" la casella relativa al voto espresso posto sotto il codice a barre e consegnando il tagliando al personale incaricato per le opportune rilevazioni.

Tuttavia, per agevolare le operazioni di rilevazione del voto, anche per le votazioni relative agli altri argomenti all'ordine del giorno, coloro che avranno espresso voto contrario o si saranno astenuti dovranno esprimere il proprio voto anche utilizzando l'apposito tagliando.

Ovviamente non può essere considerato voto validamente espresso quello apposto sulla scheda consegnata prima dell'apertura della votazione.

Ciascun partecipante all'atto della registrazione ha ricevuto:

a) una scheda di votazione se interviene in proprio;

b) una o più schede di votazione se rappresenta in delega altri aventi diritto e se ha manifestato l'intenzione di esprimere "voto divergente" in presenza di più deleganti.

Ogni scheda comprende otto tagliandi riservati alle votazioni sui punti all'ordine del giorno e riportano le relative votazioni ed il numero di voti.

Nel corso dell'assemblea ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'assemblea consegnando al personale di sorveglianza la scheda di votazione.

Segnala che, nel caso di rilascio di più schede di votazione ad un unico delegato, la procedura considererà automaticamente escluse dalla votazione eventuali schede non consegnate al personale di sorveglianza qualora il delegato si sia allontanato, consegnando solo alcune schede.

Il rientro del partecipante comporterà la restituzione della scheda di votazione e la correlata rilevazione nel sistema informatico della sua presenza.

La votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

Qualora un avente diritto al voto desideri essere considerato non votante, dovrà farne richiesta espressa al presidente per la relativa verbalizzazione.

Gli scrutatori, assistiti dal personale tecnico, procederanno allo scrutinio dei tagliandi di votazione utilizzando un apposito lettore ottico.

I partecipanti all'assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate.

Il presidente comunica che, per agevolare lo svolgimento delle votazioni, si rende opportuna la nomina, come previsto dal secondo comma dell'art. 16 dello statuto sociale, di due scrutatori e propone di nominare la signora Simonetta Parravicini e il signor Fabio Ferrari, presenti, che invita ad alzarsi.

Invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione e prega il notaio di assisterlo nella procedura di votazione.

Il presidente alle ore 10,57 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il presidente prega gli azionisti di esprimere il loro consenso per alzata di mano.

Visti i risultati della votazione, dichiara nominati scrutatori alla unanimità la signora Simonetta Parravicini e il signor Fabio Ferrari

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea

Il presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno:

1. Approvazione bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente ricorda che in merito alla presentazione del bilancio consolidato non è prevista alcuna votazione.

Come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal consiglio di amministrazione e relativi ai punti all'ordine del giorno e, in particolare, il progetto di bilancio di Saras s.p.a., il bilancio consolidato ed i relativi allegati incluse le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede legale e amministrativa di Saras, presso Borsa Italiana, pubblicati sul sito internet della società e consegnati a tutti gli intervenuti nell'apposito fascicolo a stampa.

Chiede agli azionisti se sono d'accordo di omettere la lettura di tutti i documenti contenuti nel fascicolo che è stato distribuito, relativi agli argomenti all'ordine del giorno, al fine di lasciare più spazio al dibattito.

Non essendoci dissensi, cede la parola all'amministratore delegato dott. Massimo Moratti affinché commenti l'andamento della Società durante l'esercizio 2011.

“Il 2011 è stato un anno difficile per l'economia globale, sia per il perdurare dei problemi di indebitamento dei paesi periferici della Zona Euro, che per gli alti livelli di disoccupazione negli Stati Uniti. Inoltre, due importanti fenomeni geopolitici hanno pesantemente minato la stabilità degli approvvigionamenti petroliferi, provocando forti tensioni sulle quotazioni del grezzo. Nella prima parte dell'anno, la cosiddetta “primavera araba” ha toccato il suo apice più cruento con le drammatiche vicende libiche e siriane. Nell'ultimo trimestre poi, il confronto tra Iran e mondo occidentale si è aggravato in maniera assai preoccupante.

I margini di raffinazione sono rimasti compressi per gran parte dell'anno, mettendo a dura prova la resistenza dell'intero settore della raffinazione Europea, che ha peraltro dovuto confrontarsi con la competizione sia delle raffinerie americane che delle nuove raffinerie asiatiche. In particolare, il forte sconto del grezzo WTI rispetto al Brent Europeo ha consentito alle raffinerie americane del Mid-West e del Golfo del Messico, di usufruire di un minor costo d'acquisto della materia prima, sufficiente per compensare ampiamente gli oneri di trasporto, e rendere competitiva l'esportazione di prodotti raffinati verso l'Europa. In Asia invece, i raffinatori locali beneficiano di varie forme di esenzione fiscale ed incentivi economici, oltre ad avere delle normative sulla sicurezza e sull'ambiente assai meno vincolanti rispetto a quelle europee.

I risultati del Gruppo, seppure condizionati dallo scenario precedentemente descritto, sono risultati tuttavia decisamente migliori di quelli dell'esercizio precedente, sia a livello reported che a livello comparable.

L'EBITDA reported di Gruppo (ovvero calcolato secondo i principi contabili internazionali) nell'esercizio 2011 è stato pari a 394,3 milioni di Euro, in crescita sostanziale rispetto all'esercizio 2010 (223,5 milioni di Euro). Tale risultato è attribuibile principalmente alla rivalutazione degli inventari petroliferi, correlata alla tendenza rialzista seguita dai prezzi di grezzo e prodotti. Il Risultato Netto reported di Gruppo è stato pari a 58,8 milioni di Euro, in crescita del 194% rispetto al Risultato Netto di -9,5 milioni di Euro dell'esercizio 2010, sostanzialmente per i medesimi motivi commentati in precedenza.

Anche i risultati “comparable” (ovvero depurato dalle poste “non ricorrenti” e con gli inventari valutati sulla base della metodologia LIFO) mostrano progressi notevoli rispetto all'esercizio precedente. Il miglioramento è attribuibile principalmente ai risultati conseguiti dai segmenti Raffinazione, Generazione di Energia Elettrica, e Marketing. Il segmento Eolico, invece, ha risentito di condizioni meteorologiche sfavorevoli.

In ultimo, è importante osservare che il Gruppo ha preservato, anche nel corso del 2011, una

posizione finanziaria netta molto solida (-653 milioni di Euro). Ciò è stato possibile grazie ad un attento controllo dei costi, alla ricalibrazione del programma di investimenti, ed anche al grande impegno profuso per migliorare l'affidabilità e la disponibilità degli impianti. L'attuale leva finanziaria del 34% viene considerata di assoluta sicurezza.

Passiamo ora all'esame dei segmenti di attività del Gruppo, iniziando dal "core business", ovvero il segmento Raffinazione, che nel 2011 ha registrato un EBITDA comparabile vicino al pareggio. Tale risultato, in ampio miglioramento rispetto all'esercizio precedente, è stato ottenuto in un contesto di mercato assai depresso, soprattutto per le raffinerie a bassa complessità. Infatti, il margine di raffinazione EMC benchmark (che riflette la profittabilità di una raffineria di media complessità ubicata nel Mediterraneo), ha avuto una media addirittura negativa nel 2011 (-1,1 \$/bl, rispetto a +0,6 \$/bl nel 2010), a conferma che la domanda di prodotti petroliferi nei paesi OECD è rimasta fiacca per gran parte dell'anno. Il premio di quasi 4 \$/bl rispetto al margine EMC Benchmark conseguito dalla nostra raffineria deriva da una combinazione di 3 fattori:

1. condizioni di mercato più favorevoli per le raffinerie ad alta complessità e con forte orientamento alla produzione di distillati medi, come appunto la nostra raffineria di Sarroch. Infatti, il "conversion spread" (ovvero il premio di conversione dell'olio combustibile in diesel), si è portato ad una media di 334 \$/ton, rispetto ai 234 \$/ton nell'esercizio 2010, ed il differenziale di prezzo "heavy-light" ha segnato una media di -2,2 \$/bl, rispetto a -1,2 \$/bl nell'esercizio precedente;

2. In secondo luogo, nell'esercizio 2011 sono stati realizzati importanti profitti commerciali, legati alle differenze temporali tra acquisti e vendite, in un mercato caratterizzato da quotazioni petrolifere in rialzo (soprattutto nel corso della prima parte dell'esercizio). A tale proposito, occorre però notare che le compravendite di grezzo e prodotti sono normalmente coperte mediante l'uso di strumenti derivati. Il risultato di tali operazioni di copertura è ricompreso in conto economico alla voce "proventi ed oneri finanziari", ed è quantificabile in perdite realizzate per 6,6 milioni di Euro nell'esercizio 2011 (rispetto a proventi realizzati per circa 8,1 milioni di Euro nell'esercizio 2010);

3. Infine, i costi fissi nell'esercizio 2011 sono stati inferiori di circa 15 milioni di Euro rispetto al 2010

Il segmento Generazione di Energia Elettrica ha conseguito risultati molto soddisfacenti nel 2011, che è stato comunque un anno particolare, caratterizzato dall'importante fermata di manutenzione decennale. Ciononostante, la produzione di energia elettrica è stata pari a 4,012 TWh, in calo solamente del 7% rispetto all'esercizio 2010. L'EBITDA comparabile (che coincide con quello IFRS) ha poi raggiunto i 219,2 milioni di Euro, in crescita del 9% rispetto al 2010, grazie alle maggiori vendite di idrogeno e vapore (per circa 9 milioni di Euro), i cui ricavi non sono soggetti alla procedura di linearizzazione IFRS, ed anche grazie al recepimento nel calcolo di linearizzazione delle previsioni di budget 2012 per quanto riguarda il prezzo del grezzo. Ciò ha prodotto un incremento dell'EBITDA atteso, applicabile già a partire dall'ultimo trimestre del 2011.

Passando al segmento Marketing, occorre rimarcare che Spagna ed Italia sono state interessate da difficili condizioni durante il 2011, con una conseguente contrazione nei consumi di prodotti petroliferi. Ciononostante, l'EBITDA comparabile è stato pari ad EUR 44,5 ml, in forte ascesa rispetto ad EUR 12,9 ml dell'esercizio 2010. L'ampio miglioramento è principalmente dovuto a tre fattori:

1. Una forte crescita dei volumi di vendita nel mercato extrarete italiano (+37%), grazie anche a nuovi contratti stipulati con basi logistiche sia al Nord che al Centro Italia;

2. La razionalizzazione delle vendite opportunistiche verso gli operatori commerciali e le altre società petrolifere in Spagna. In tal modo è stato possibile conseguire un deciso miglioramento dei margini di vendita, seppure a fronte di un calo dei volumi (-29%);

3. Il passaggio ad una gestione di acquisti ed inventari integrata con quella della Capogruppo. Infine, il segmento Eolico ha malauguratamente risentito di condizioni climatiche sfavorevoli durante gran parte dell'esercizio, che ne hanno condizionato la produzione di energia elettrica. Pertanto, l'EBITDA comparabile (che coincide con quello IFRS) è stato pari ad EUR 14,0 ml, in deciso calo rispetto ad EUR 21,2 ml dell'esercizio 2010. Il valore dei Certificati Verdi è rimasto sostanzialmente invariato (8,0 Eurocent/kWh), mentre la tariffa elettrica (7,5 Eurocent/kWh) è cresciuta del 9% rispetto all'esercizio 2010. Occorre infine citare che nel 2011 vi è anche stata una svalutazione di circa 3 milioni di Euro, relativa ad alcuni progetti presenti nella pipeline che, in base alle nuove normative della Regione Sardegna, non si trovano più all'interno di "aree ammesse" alla realizzazione di impianti eolici.

Lo scenario macroeconomico degli ultimi anni ha rappresentato una grande sfida per l'industria della raffinazione. La solidità patrimoniale che da sempre contraddistingue il Gruppo Saras, ci ha fornito un importante sostegno. In un contesto di mercato caratterizzato da forte competizione e margini ridotti, il Gruppo Saras ritiene che la redditività della propria raffineria sarà sempre maggiormente correlata con l'efficienza operativa, la produttività degli impianti, la capacità di conversione dei prodotti pesanti in distillati medi e leggeri, ed il conseguimento di efficienze energetiche sempre più spinte, la cui valenza cresce proporzionalmente con le quotazioni del greggio. Coerentemente, il Gruppo procede nell'implementazione del programma di "asset management" chiamato "Progetto Focus" che, nel 2011, ha ottenuto risultati decisamente positivi nell'area di "razionalizzazione dei costi" (circa 23 milioni di Euro) e nell'area dell'"efficacia operativa". Inoltre, nel corso dell'esercizio 2011 lo scopo del "Progetto Focus" è stato ampliato identificando investimenti con ritorno immediato in varie aree (efficienza energetica, rimozione di limitazioni operative per talune unità, miglioramento delle rese, e razionalizzazione dell'outsourcing) "Project Focus" è stato poi esteso anche alle aree di "Programmazione" e "Supply & Trading".

L'approccio alla programmazione di raffineria, precedentemente dettato dalla gestione industriale, adesso viene guidato primariamente da scelte commerciali, al fine di cogliere maggior valore dalle opportunità che sorgono in un contesto di mercato forte con elevata volatilità dei prezzi petroliferi. Infine, nel primo trimestre del 2011, il Consiglio di Amministrazione Saras ha approvato la ripresa parziale del programma pluriennale di investimenti annunciato nel 2008. Più specificatamente, è stato approvato il completamento del progetto di revamping del MildHydroCracking2 (MHC2), per un importo complessivo di circa EUR 60 ml. Si prevede che tale investimento sarà completato entro la prima metà del 2013, e porterà benefici quantificabili in circa 600 mila tonnellate di maggior produzione di diesel a scapito di gasolio da riscaldamento, ed un incremento della lavorazione di raffineria per circa 650 mila tonnellate.

Passando agli altri segmenti, iniziamo con l'Eolico che, nel corso del 2011, ha visto il completamento del progetto di potenziamento del Parco di Ulassai, che ha così raggiunto una potenza installata di 96 MW. Ci sono però altri interessanti sviluppi, in quanto, nell'agosto 2011, la Regione Sardegna ha pubblicato un aggiornamento delle linee guida che individuano le nuove "aree ammissibili" per l'insediamento di impianti Eolici. In questo ambito, il Gruppo sta sviluppando due progetti, con capacità complessiva di circa 100 MW, che hanno in corso il procedimento di Valutazione di Impatto Ambientale. Se ne prevede la conclusione entro l'anno. Per quanto concerne la "pipeline" estera, in Romania é in fase finale del procedimento autorizzativo un progetto da circa 100 MW. Interessanti prospettive vi sono poi anche nel segmento relativo all'Esplorazione del Gas. Infatti, in funzione dei risultati incoraggianti ottenuti dalle analisi geologiche e sismiche svolte negli anni precedenti, il Gruppo ha deciso di procedere lungo l'iter autorizzativo necessario per iniziare le attività di perforazione. In particolare, in una zona dell'Oristanese chiamata permesso "Eleonora", è stata identificata l'ubicazione ideale del primo pozzo esplorativo da cui, prudenzialmente si stima di poter

ottenere una produzione annua compresa tra 70 e 170 milioni di metri cubi di gas naturale, per un periodo produttivo di oltre 20 anni. I tempi previsti per la realizzazione di tale pozzo esplorativo variano da quattro a sei mesi una volta completato l'iter autorizzativo."

Al termine dell'intervento dell'amministratore delegato il presidente sottopone all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul punto uno all'ordine del giorno, contenuta nella relazione sulla gestione:

"L'assemblea degli azionisti:

- esaminato il bilancio separato della società al 31 dicembre 2011;
- vista la relazione del collegio sindacale all'assemblea, di cui all'art. 153 del decreto legislativo 58/1998 (Testo Unico sulla Finanza);
- vista la relazione della società di revisione relativa al bilancio separato al 31 dicembre 2011

d e l i b e r a

di approvare il bilancio separato della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 nel suo insieme e nelle singole appostazioni e di riportare a nuovo la perdita di esercizio di euro 45.546.701".

Informa che la PRICEWATERHOUSECOOPERS s.p.a. ha espresso giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 sia sul bilancio consolidato alla stessa data di Saras s.p.a., come risulta dalle relazioni rilasciate in data 5 aprile 2012.

Inoltre, la società di revisione ha espresso giudizio di coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lett. c), d), f), l), e m), e comma 2, lettera b), dell'art. 123-bis del Testo Unico della Finanza, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio.

Il presidente cede la parola al presidente del collegio sindacale che invita, richiamando quanto precedentemente deliberato in merito all'omissione della lettura integrale dei documenti, a riassumere la relazione del collegio sindacale sul bilancio d'esercizio.

Prende la parola il presidente del collegio sindacale prof. Ferdinando Superti Furga il quale legge le parti salienti della relazione del collegio contenuta nel fascicolo di bilancio:

"L'Assemblea ha già deliberato l'omissione della lettura completa, quindi mi limiterò a leggere le conclusioni. La relazione del Collegio è datata 5 aprile 2012 e le conclusioni recitano in data odierna: "La società di revisione ha rilasciato la relazione senza rilievi. Il Collegio non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio ed alla destinazione del risultato di esercizio proposto dal Consiglio di Amministrazione. Ricordo inoltre che con l'approvazione del seguente bilancio viene a scadere per compiuto triennio il proprio mandato e invito pertanto l'assemblea a provvedere in merito. Grazie Presidente". A questo punto il presidente desidera informare l'assemblea dei soci che, in considerazione dell'andamento della società e dando seguito a quanto annunciato lo scorso anno in assemblea, l'amministratore delegato Massimo Moratti, il vice presidente Angelo Moratti e lui stesso hanno deciso di invitare il costituendo Comitato per la Remunerazione a proporre al prossimo consiglio di amministrazione di ridurre la remunerazione percepita negli anni precedenti in relazione alle cariche ricoperte di presidente, amministratore delegato e vice presidente, per i primi due da 2,5 milioni di euro a 1,5 milioni di euro e per il terzo da 300 mila euro a 200 mila euro.

Precisa che tale riduzione non è stata fatta lo scorso anno perchè i relativi importi erano stati già corrisposti all'epoca dell'assemblea.

Il presidente apre quindi la discussione e prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande di intervento presentate dagli azionisti sul primo punto all'ordine del giorno.

Interviene il socio STEFANO TRONCONI che chiede maggiori informazioni e dettagli sulle ragioni che hanno portato ad un incremento del 10% circa della voce "salari e stipendi come evidenziati a pag. 147 del fascicolo di bilancio, soprattutto in una situazione ormai

pluriennale di perdita della società senza distribuzione di alcun dividendo agli azionisti; chiede quali siano state le "modifiche organizzative" con inserimento di "posizioni manageriali chiave".

Terminato l'intervento alle ore 11,20 il presidente sospende l'assemblea per predisporre le risposte alla domanda formulata.

Il presidente riapre l'assemblea alle ore 11,35 e conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

L'assemblea pertanto continua ad essere validamente costituita.

Il presidente risponde al socio Stefano Tronconi precisando che l'aumento riflette la fisiologica dinamica salariale, oltre ad avvicendamenti tra manager che si auspica dispiegheranno i propri effetti nei prossimi esercizi.

Precisa che l'aumento è dovuto a un robusto ricambio di posizioni manageriali con l'ingresso di qualificati professionisti e l'uscita di alcuni dirigenti di alto livello, oltre a normali dinamiche di incremento salariale legati ai contratti collettivi nazionali di settore.

Le più significative modifiche organizzative sono la semplificazione della struttura commerciale attraverso la fusione della direzione supply e trading con quella del marketing, con riduzione complessiva di posizioni e maggior efficacia, in ambito produttivo; è stata infatti abolita la direzione Margin Management, con la maggior parte delle funzioni confluite nella Direzione Operations e Direzione Pianificazione.

Complessivamente sono state ridotte le posizioni Senior, e, considerando il costo della liquidazione dei manager senior non facenti più parte dell'organigramma della società, ciò ha alzato il costo del personale; comunica che le ottime prestazioni del trading hanno dimostrato che la strada che ha intrapreso la Saras da parecchio tempo è giusta e gli uffici sono ben condotti.

Il presidente ricorda che questo è uno dei momenti più difficili nella storia della raffinazione petrolifera mondiale che ha portato al fallimento anche del più grande gruppo privato che si chiama Petroplus.

In Italia è stata chiusa la raffineria di Cremona ed è ferma per 12 mesi la raffineria di Gela, l'Unione Petrolifera ha annunciato che saranno almeno 5 le raffinerie che dovranno chiudere.

Il presidente ricorda il ruolo della Saras in Europa (i cd super sight in Europa sono nove e la Saras è tra i primi cinque).

Il presidente ricorda ancora che la società non è posseduta da un grande gruppo che ha anche il settore distributivo, ma è una società di raffinazione pura, tanto da farsi chiamare "raffineria di servizi".

Ricorda che nel passato è stata effettuata la raffinazione per conto terzi, modalità lavorativa non più attuale e che la società si è quindi organizzata per lavorare per conto proprio.

Ricorda che nel campo della raffinazione il bilancio della Saras è comunque uno dei bilanci migliori tra tutte le raffinerie di Europa.

Rileva che il prezzo del grezzo così alto danneggia la società perché non lascia spazi di margine al mercato e il mercato è comunque un mercato in discesa a causa di fattori da nessuno previsti.

Il presidente illustra all'assemblea alcuni aspetti attinenti alla attività della società.

Comunica che nel 2012 o al massimo nel 2013 dovrebbe entrare in funzione il più grande giacimento scoperto dopo quello dell'Alaska del '62, che è a Kashgan, nel mar Caspio e che vengono fatte enormi scoperte, sia per quello che riguarda il gas che il petrolio; che oltre il circolo polare artico, sono molto impegnati Stati Uniti, Russia, Danimarca, Norvegia, Inghilterra e Canada con investimenti in ricarica molto forti.

Ricorda quindi che le previsioni fatte sulla futura scarsità della materia prima sono state completamente ribaltate.

Tutte queste nuove scoperte stanno completamente cambiando le modalità di lavorare : chi è sufficientemente pronto ad adattarsi e ha sviluppato la propria azienda con tecnologie ad altissimo livello dovrebbe sopravvivere. Chi, invece, è rimasto con impianti tradizionali e non ha investito o ha investito per allargarsi e non per migliorarsi tecnologicamente è difficile che rimanga sul mercato.

Al riguardo, il presidente ricorda che la politica di Saras è sempre stata volta a migliorare tecnologicamente la raffineria e questa è stata, secondo il presidente, la migliore soluzione per avere oggi un basso debito e avere una società con i conti a posto tali da poter affrontare tranquillamente il periodo economico negativo.

Il presidente ricorda la politica aziendale che ha portato la società a non chiudersi in se stessa ma a cercare sempre nuovi partner commerciali, o a rinnovare il legame con quelli esistenti, In risposta alla domanda se vi è intenzione del gruppo di allargare la compagine sociale il presidente risponde che se vi fosse la possibilità di trovare una compagnia che vuole affiancarsi verrebbe presa in seria considerazione.

Terminate le risposte alle domande scritte, verificato che non vi sono altri soci che hanno chiesto di intervenire, il presidente dichiara chiusa la discussione ed invita gli aventi diritto a votare sulla proposta di deliberazione di cui ha dato lettura.

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e gli aventi diritto al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 11,48 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Prega gli azionisti di esprimere il loro consenso per alzata di mano.

Invita chi ha espresso voto contrario e gli astenuti, al fine di controllare l'esatta rilevazione dei voti, ad esprimere il proprio voto anche utilizzando il tagliando n. 1 della scheda di votazione barrando la relativa casella e di consegnarlo al personale addetto al ritiro.

Dopo prova e controprova, visti i risultati della votazione, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza (contrari n. 4.002 voti pari allo 0,0006%; astenuti n. 3.500 voti pari allo 0,0005%).

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presenta assemblea.

Prima di passare alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il presidente precisa che prima dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127-ter Testo Unico della Finanza, sono pervenute domande scritte dai signori Marco Bava e Carlo Fabris , che risultano non fisicamente presenti in sala se non, nel caso di Fabris, rappresentato dal rappresentante designato.

Il Presidente comunica che, considerato l'elevatissimo numero di domande e la non presenza fisica dei soci in sala, alle domande verrà data risposta scritta e le relative risposte rimarranno allegate al verbale dell'assemblea.

Il presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno:

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98.

Il presidente ricorda che ai sensi dell' articolo 123 ter comma 6) del Testo Unico della Finanza è sottoposta al voto consultivo degli aventi diritto la prima sezione della relazione sulla remunerazione predisposta dalla società.

Nella prima sezione della relazione sono illustrate la politica di Saras s.p.a. in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche e le procedure utilizzate per la sua adozione ed attuazione.

La relazione sulla remunerazione è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di cui all'articolo 123 ter comma 1) del Testo Unico della Finanza.

Il presidente apre quindi la discussione e prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande presentate dagli aventi diritto sul secondo punto all'ordine del giorno. Nessuno chiede di intervenire e il presidente dichiara chiusa la discussione e invita gli aventi diritto, concordi con il contenuto della prima sezione della relazione sulla remunerazione, ad assumere la seguente delibera:

"L'assemblea degli azionisti di Saras s.p.a., esaminata la prima sezione della relazione sulla remunerazione predisposta dalla società, ai sensi del comma 6) dell'articolo 123 ter comma del D. Lgs 58/1998 e per ogni altro effetto di legge, delibera in senso favorevole ai contenuti della stessa."

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per n. 4.000 azioni per le quali è stata conferita la delega e di non essere in possesso per n. 2 azioni.

Il presidente invita il rappresentante designato a recarsi alla postazione di voto assistito per comunicare i nominativi dei soggetti che non hanno conferito istruzioni.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e coloro che non intendono partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 11,54 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il presidente prega gli azionisti di esprimere il loro consenso per alzata di mano.

Invita chi ha espresso voto contrario e gli astenuti, al fine di controllare l'esatta rilevazione dei voti, ad esprimere il proprio voto anche utilizzando il tagliando n. 2 della scheda di votazione barrando la rispettiva casella e consegnandolo al personale addetto al ritiro.

Dopo prova e controprova, visti i risultati della votazione, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza (contrari n. 2.100.853 voti pari allo 0,3098%; astenuti n. 5.500 voti pari allo 0,0008%; azioni senza istruzioni di voto n. 2 voti pari allo 0,0000%).

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea.

Il presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno:

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:

3.1 determinazione della durata in carica;

3.2 nomina dei componenti;

3.3. determinazione del compenso.

Per quanto riguarda il punto 3.1 "*determinazione della durata in carica*", ricorda che ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, la stessa è determinata dall'assemblea all'atto della nomina e non può essere superiore a tre esercizi. Il mandato scade alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della durata in carica.

Invita quindi l'assemblea a determinare la durata in carica dei componenti del consiglio di amministrazione.

Interviene l'avv. Luisa Beretta in rappresentanza dell'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti che propone di determinare in tre esercizi il periodo di durata della carica degli amministratori e precisamente

gli esercizi 2012-2013-2014, sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Il presidente ringrazia l'avv. Luisa Beretta e apre la discussione. Prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande presentate dagli azionisti sul terzo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiede di intervenire e invita gli aventi diritto a votare sulla proposta presentata dall'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti.

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e coloro che non intendono partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 11,57 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il presidente prega gli azionisti di esprimere il loro consenso per alzata di mano.

Invita chi ha espresso voto contrario e gli astenuti, al fine di controllare l'esatta rilevazione dei voti, ad esprimere il proprio voto anche utilizzando il tagliando n. 3 della scheda di votazione barrando la rispettiva casella e di consegnarlo al personale addetto al ritiro.

Dopo prova e controprova, visti i risultati della votazione, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza (contrari n. 2 voti pari allo 0,0000%; astenuti n. 36.381 voti pari allo 0,0054%).

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea.

Il presidente passa quindi alla trattazione dell'argomento di cui al punto 3.2. *"Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione"*.

Ricorda che per la nomina dei componenti del consiglio di amministrazione è prevista l'osservanza della procedura di cui all'art. 18 dello statuto sociale.

La suddetta disposizione prevede che gli amministratori siano nominati dall'assemblea sulla base di liste, presentate da tanti soci che rappresentino almeno il 2,5%, o la diversa misura stabilita in base alla normativa di volta in volta vigente, del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria.

Precisa che la soglia stabilita da Consob con delibera 18083 del 25 gennaio 2012, per la presentazione delle liste di Saras spa è pari al 2%.

Comunica che nei termini e con le modalità previsti dall'articolo 18 dello statuto sociale, sono state presentate n. 2 liste di candidati, corredate:

- dall'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, nonché da copia delle comunicazioni attestanti la titolarità di tale partecipazione;
- dai curricula vitae con l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- dalla dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura ed attesta sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore;

- dalla dichiarazione circa l'eventuale idoneità dei candidati ad essere qualificati come indipendenti ai sensi dell'art. 148 comma 3 del Testo Unico della Finanza ed ai sensi del codice di autodisciplina delle società quotate.

Precisa che:

- una lista è stata presentata in data 2 aprile 2012 dall'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti titolare complessivamente di n. 594.000.000 di azioni ordinarie Saras spa, pari al 62,461% del capitale sociale. Tale lista viene identificata con il n. 1;

- la seconda lista è stata presentata sempre in data 2 aprile 2012 dall'azionista Assicurazioni Generali spa Capogruppo del Gruppo Generali, in proprio e per conto delle società dallo stesso controllate come di seguito dettagliato, titolari complessivamente di n. 22.586.889 azioni ordinarie Saras spa, pari al 2,375% del capitale sociale. Tale lista viene identificata con il n. 2.

Il presidente chiede al notaio di dare quindi lettura del nominativo dei singoli azionisti del Gruppo Assicurazioni Generali spa, del numero di azioni Saras spa di cui ciascuno è titolare e della percentuale del capitale sociale che tale partecipazione rappresenta:

AZIONISTA	N. AZIONI SARAS SPA	% CAPITALE SOCIALE
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	6.654.682	0,700
AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	35.000	0,004
ALLEANZA TORO SPA	4.100.000	0,431
BANCA GENERALI SPA	200.000	0,021
FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	249.535	0,026
FATA VITA SPA	100.000	0,011
GENAGRICOLA SPA	35.000	0,004
INA ASSITALIA SPA	11.182.672	1,176
INF-SOCIETA' AGRICOLA SPA	30.000	0,003

Il presidente ringrazia il notaio e precisa che tale lista è corredata dalla dichiarazione di Assicurazioni Generali spa, in proprio e per conto delle società controllate sopra elencate, circa l'assenza di rapporti di collegamento con i soci che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ai sensi di legge e di statuto.

Dà atto che le liste, corredate dalla relativa documentazione, sono state messe a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito internet della società.

Dà atto inoltre che, ai sensi dell'art. 18 del regolamento dell'assemblea, è stata consegnata a tutti gli intervenuti la scheda contenente le liste presentate.

Dà lettura dei candidati elencati nella lista n. 1 presentata dall'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti:

1. Gian Marco Moratti, nato a Genova il 29 novembre 1936
2. Massimo Moratti, nato a Bosco Chiesanuova il 16 maggio 1945
3. Angelo Moratti, nato a Milano il 9 agosto 1963
4. Angelomario Moratti, nato a Milano il 20 ottobre 1973
5. Gabriele Moratti, nato a Milano il 18 novembre 1978
6. Gilberto Callera, nato a Bologna il 9 aprile 1939
7. Mario Greco, nato a Napoli il 16 settembre 1959
8. Gabriele Previati, nato a Milano il 5 maggio 1938
9. Dario Scaffardi, nato a La Spezia il 4 agosto 1958
10. Franco Buccarella, nato ad Alezio (LE) l'8 dicembre 1936

I candidati Gilberto Callera e Mario Greco hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza ed i requisiti di indipendenza del codice di autodisciplina delle società quotate.

Dà quindi lettura dei candidati elencati nella lista n. 2 presentata dall'azionista Assicurazioni Generali spa, in proprio e per conto delle società controllate:

1. Giancarlo Cerutti, nato a Casale Monferrato il 28 settembre 1950

2. Luca Passoni, nato a Trieste il 28 marzo 1962

3. Michele Amendolagine, nato a Udine il 2 agosto 1963

Tutti i predetti candidati hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del Testo Unico della Finanza ed i requisiti di indipendenza del codice di autodisciplina delle società quotate.

Propone - tenuto conto che tutta la documentazione è stata resa pubblica nei termini di legge e di statuto, è stata consegnata ai partecipanti alla presente assemblea e verrà allegata al presente verbale - di non dare lettura dei curricula vitae dei candidati, salvo che non vi siano dissensi da parte degli azionisti o loro delegati intervenuti.

Non essendoci dissensi, il presidente apre quindi la discussione e prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande presentate dagli azionisti sul presente punto all'ordine del giorno.

Interviene il socio STEFANO TRONCONI che chiede se vi è intenzione di allargare il consiglio di amministrazione con inserimento di componenti di carattere femminile.

Il presidente in risposta alla domanda ricorda che l'attività svolta dalla società si trova spesso a confrontarsi con paesi di cultura araba nel quale il ruolo delle donne è marginale.

Ricorda che nell'organigramma della società vi sono moltissime donne in ruoli chiave, ma conferma che purtroppo la società si trova ad operare con Paesi in cui esistono ancora vecchie tradizioni oscurantistiche che non permettono alle donne di esprimersi per quello che valgono.

A questo punto il presidente dichiara chiusa la discussione e invita gli aventi diritto a votare sulla base delle liste delle quali è stata data lettura allo scopo di nominare il nuovo consiglio di amministrazione che rimarrà in carica per gli esercizi 2012-2013-2014, sino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Ricorda che ciascun socio può votare una sola lista ed il voto riguarderà automaticamente tutti i candidati in essa indicati, senza possibilità di variazioni, aggiunte od esclusioni.

Il numero di amministratori sarà pari al numero di candidati indicati nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

All'esito delle votazioni risulteranno eletti:

i) i candidati della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, tranne l'ultimo candidato di tale lista; e

ii) il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e coloro che non intendono partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 12,11 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il voto dovrà essere espresso mediante utilizzo dell'apposito tagliando n. 4 della scheda di votazione contrassegnando la casella relativa al voto espresso e consegnando il tagliando al personale incaricato per le opportune rilevazioni.

Il presidente apre quindi la votazione.

Chiusa la votazione e ultimate le operazioni di scrutinio, il presidente comunica i risultati:

	QUANTITA'	%

LISTA 1	608.366.700	89,7165
LISTA 2	69.617.531	10,2666

Contrari n. 109.550 voti pari allo 0,0162%; astenuti n. 5.500 voti pari allo 0,0008%.

Il presidente dà quindi atto che il consiglio di amministrazione di Saras spa risulta composto da n. 10 consiglieri e precisamente dai signori:

1. Gian Marco Moratti
2. Massimo Moratti
3. Angelo Moratti
4. Angelomario Moratti
5. Gabriele Moratti
6. Gilberto Callera, indipendente
7. Mario Greco, indipendente
8. Gabriele Previati
9. Dario Scaffardi
10. Giancarlo Cerutti, indipendente

Gli amministratori così nominati, in conformità a quanto in precedenza deliberato, rimarranno in carica per gli esercizi 2012/2013/2014 con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea.

Passa ora alla trattazione dell'argomento di cui al punto 3.3. *"Determinazione del compenso"*.

Invita l'assemblea a determinare il compenso annuale spettante ai membri del consiglio di amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, comma 1, del codice civile.

Interviene l'avv. Luisa Beretta in rappresentanza dell'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti che propone di determinare in euro 36.000 il compenso annuo lordo per ciascun consigliere.

Il presidente ringrazia l'avv. Luisa Beretta e apre la discussione. Prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande presentate dagli azionisti sul presente punto all'ordine del giorno.

Interviene il socio STEFANO TRONCONI che chiede conferma del fatto che rimanga invariata la remunerazione per i consiglieri con l'eccezione dei tre consiglieri che hanno anche altri incarichi (Presidente, Vicepresidente e amministratore delegato) e dopo aver ottenuta risposta affermativa dal presidente ringrazia lo stesso e gli altri consiglieri per quanto fatto.

A questo punto il presidente dichiara chiusa la discussione e invita gli aventi diritto a votare sulla proposta presentata dall'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti.

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e coloro che non intendono partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 12,18 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il presidente prega gli azionisti di esprimere il loro consenso per alzata di mano.

Invita chi ha espresso voto contrario e gli astenuti, al fine di controllare l'esatta rilevazione dei voti, ad esprimere il proprio voto anche utilizzando il tagliando n. 5 della scheda di votazione barrando la rispettiva casella e di consegnarlo al personale addetto al ritiro.

Dopo prova e controprova, visti i risultati della votazione, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza (contrari n. 44.429.313 voti pari al 6,5520%; astenuti n. 765.989 voti pari allo 0,1130%).

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea.

Il presidente passa quindi alla trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno:

4. Nomina del Collegio Sindacale:

4.1 nomina dei componenti;

4.2. determinazione del compenso.

Ricorda che per la nomina dei componenti del collegio sindacale è prevista l'osservanza della procedura di cui all'art. 26 dello statuto sociale e della normativa di volta in volta vigente.

La suddetta disposizione prevede che i sindaci siano nominati dall'assemblea sulla base di liste, presentate da tanti soci che rappresentino almeno il 2,5%, o la diversa misura stabilita in base alla normativa di volta in volta vigente, del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria.

Precisa che la soglia stabilita da Consob con delibera 18083 del 25 gennaio 2012, per la presentazione delle liste di Saras spa è pari al 2%.

Ricorda inoltre che la nomina dei sindaci deve avvenire, in conformità all'art. 148 del Testo Unico della Finanza, con voto di lista, secondo le modalità indicate nel regolamento emanato da Consob in attuazione del citato art. 148, tali da garantire l'elezione di un sindaco effettivo da parte dei soci di minoranza che non siano collegati, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti.

Rammenta infine che ai sensi dell'art. 2400 del codice civile, i sindaci nominati dall'assemblea restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

Comunica che nei termini di legge e precisamente il 2 aprile 2012, sono state presentate n. 2 liste di candidati e precisamente:

- una lista di candidati da parte dell'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti, titolare complessivamente di n. 594.000.000 di azioni ordinarie Saras s.p.a., pari al 62,461% del capitale sociale. Tale lista viene identificata con il n. 1;

- una lista di candidati da parte degli azionisti Assicurazioni Generali spa, Capogruppo del Gruppo Generali, in proprio e per conto delle società controllate.

Il presidente chiede al notaio di dare quindi lettura del nominativo dei singoli azionisti del Gruppo Assicurazioni Generali spa, del numero di azioni Saras spa di cui ciascuno è titolare e della percentuale del capitale sociale che tale partecipazione rappresenta:

In dettaglio:

AZIONISTA	N. AZIONI	% CAPITALE SOCIALE
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	6.654.682	0,700
AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	35.000	0,004
ALLEANZA TORO SPA	4.100.000	0,431
BANCA GENERALI SPA	200.000	0,021
FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	249.535	0,026
FATA VITA SPA	100.000	0,011
GENAGRICOLA SPA	35.000	0,004
INA ASSITALIA SPA	11.182.672	1,176
INF-SOCIETA' AGRICOLA SPA	30.000	0,003

titolari complessivamente di n. 22.586.889 azioni ordinarie Saras s.p.a., pari al 2,375% del capitale sociale. Tale lista viene identificata con il n. 2.

Il presidente ringrazia il notaio e precisa che tale lista è corredata dalla dichiarazione di Assicurazioni Generale s.p.a., in proprio e per conto delle società controllate sopra elencate,

circa l'assenza di rapporti di collegamento con i soci che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa ai sensi di legge e di statuto.

Poichè sono state presentate più liste e gli azionisti presentatori della lista n. 2 hanno dichiarato di non avere collegamenti con la lista di maggioranza, non si è provveduto a riaprire i termini di presentazione delle liste in conformità all'art. 144-sexies del regolamento emittenti.

Segnala che – in conformità alla normativa vigente ed allo statuto - unitamente alla lista sono state depositate:

- le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e la certificazione dalla quale risulta la titolarità della partecipazione;

- i curricula vitae dei candidati contenenti l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;

- la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa per la carica ed in particolare la loro indipendenza.

Dà atto che le liste, corredate della relativa documentazione, sono state messe a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito internet della società.

Dà atto inoltre che, ai sensi dell'art. 18 del regolamento dell'assemblea, è stata consegnata a tutti gli intervenuti la scheda contenente le liste presentate

Segnala inoltre che non sono state depositate dai candidati variazioni intervenute negli incarichi ricoperti fino alla data odierna.

Dà lettura dei candidati elencati nella lista n. 1 presentata dall'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti:

sindaci effettivi

1. Giovanni Luigi Camera, nato a Milano l'11 ottobre 1936
2. Michele Di Martino, nato a Cagliari il 25 settembre 1930
3. Antonio Daffra, nato a Lodi l'11 marzo 1941

sindaci supplenti

1. Luigi Borrè, nato a Novara l'1 gennaio 1965
2. Massimiliano Nova, nato a Milano il 15 dicembre 1967

Dà lettura dei candidati elencati nella lista n. 2 presentata dall'azionista Assicurazioni Generali spa e proprie controllate:

sindaci effettivi

1. Ferdinando Superti Furga, nato a Milano il 20 gennaio 1932

sindaci supplenti

1. Marco Visentin, nato a Treviso il 2 aprile 1969

Propone – tenuto conto che tutta la documentazione è stata resa pubblica nei termini di legge e di statuto, è stata consegnata ai partecipanti alla presente assemblea e verrà allegata al presente verbale - di non dare lettura dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società dai candidati alla carica di sindaco, salvo che non vi siano dissensi da parte degli intervenuti.

Non essendoci dissensi, il presidente apre quindi la discussione e prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande presentate dagli azionisti sul presente punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiede di intervenire e il presidente invita gli aventi diritto a votare sulla base delle liste delle quali è stata data lettura allo scopo di nominare il nuovo collegio sindacale che

rimarrà in carica per gli esercizi 2012-2013-2014, sino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Ricorda che ciascun socio può votare una sola lista.

All'esito delle votazioni risulteranno eletti:

- i) alla carica di sindaco effettivo i candidati indicati ai numeri uno e due della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, tranne l'ultimo candidato di tale lista;
- ii) alla carica di presidente del collegio sindacale il candidato sindaco elencato al numero uno della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti tra le liste presentate e votate da parte di soci che non siano collegati, neppure indirettamente, ai soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti;
- iii) alla carica di sindaci supplenti i candidati elencati come supplenti al numero uno sia della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sia della lista di minoranza da cui è stato tratto il presidente del collegio sindacale;
- iv) nel caso in cui due liste abbiano riportato il medesimo numero di voti si procederà ad una nuova votazione al fine di ottenere un risultato inequivocabile.

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e coloro che non intendono partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 12,28 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il voto dovrà essere espresso mediante utilizzo dell'apposito tagliando n. 6 della scheda di votazione contrassegnando la casella relativa al voto espresso e consegnando il tagliando al personale incaricato per le opportune rilevazioni.

Il presidente apre quindi la votazione.

Chiusa la votazione e ultimate le operazioni di scrutinio, il presidente comunica i risultati:

	QUANTITA'	%
LISTA 1	641.237.267	94,5639
LISTA 2	35.148.461	5,1834

Contrari n. 1.706.053 voti pari allo 0,2516%; astenuti n. 7.500 voti pari allo 0,0011%.

Il presidente dà quindi atto che risultano eletti componenti del collegio sindacale di Saras spa i signori:

sindaci effettivi

1. Ferdinando Superti Furga, con la carica di presidente del collegio sindacale
2. Giovanni Luigi Camera
3. Michele Di Martino

sindaci supplenti

1. Marco Visentin
2. Luigi Borre'

I sindaci così nominati rimarranno in carica per gli esercizi 2012/2013/2014 con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

I risultanti della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea.

Passa ora alla trattazione dell'argomento di cui al punto 4.2 "*Determinazione del compenso*". Invita l'assemblea a determinare il compenso spettante ai membri del collegio sindacale, ricordando che ai sensi dell'art. 26 dello statuto il presidente e gli altri membri del collegio vengono retribuiti a termini della normativa applicabile.

Interviene l'avv. Luisa Beretta in rappresentanza dell'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti che propone di attribuire euro 60.000 annui al presidente del collegio sindacale ed euro 40.000 annui a ciascuno dei due sindaci effettivi.

Il presidente ringrazia l'avv. Luisa Beretta e apre la discussione. Prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande presentate dagli azionisti sul presente punto all'ordine del giorno.

Interviene il socio STEFANO TRONCONI che rileva un errore nella documentazione consegnata a pag. 30 e nel caso non sia un errore chiede spiegazioni in merito.

Il presidente riferisce che è un errore di battitura.

A questo punto il presidente dichiara chiusa la discussione e invita gli aventi diritto a votare sulla proposta presentata dall'azionista Angelo Moratti Società in Accomandita per Azioni di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti.

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e coloro che non intendono partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 12,35 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il presidente prega gli azionisti di esprimere il loro consenso per alzata di mano.

Invita chi ha espresso voto contrario e gli astenuti, al fine di controllare l'esatta rilevazione dei voti, ad esprimere il proprio voto anche utilizzando il tagliando n. 7 della scheda di votazione barrando la rispettiva casella e di consegnarlo al personale addetto al ritiro.

Dopo prova e controprova, visti i risultati della votazione, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza (contrari n. 1.849.126 voti pari allo 0,2727%; astenuti n. 655.495 pari allo 0,0967%).

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea.

Il presidente passa quindi alla trattazione del **quinto punto** all'ordine del giorno:

5. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il presidente ricorda che la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno è stata depositata in data 6 aprile 2012 presso la sede sociale e la Borsa Italiana s.p.a., nonché pubblicata sul sito internet della società ed altresì consegnata a tutti i presenti.

Sottopone, quindi, all'assemblea la proposta di deliberazione, in tutto conforme a quella contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione all'assemblea, che chiede al notaio di leggere:

“L'assemblea, preso atto della proposta del consiglio di amministrazione,
delibera

1. di autorizzare, ai sensi degli artt. 2357 del codice civile e 132 del D.Lgs. n. 58 del 1998, atti di acquisto di azioni proprie sino al massimo consentito per legge e, pertanto, fino al 10% del

capitale sociale attualmente sottoscritto e liberato, avuto riguardo alle azioni proprie già possedute dalla società, da effettuarsi, anche in via frazionata, entro 12 (dodici) mesi a far data dal 28 ottobre 2012, data in cui scadrà la precedente autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'assemblea il 28 aprile 2011; si precisa che

(i) gli acquisti dovranno essere realizzati a un prezzo non superiore di più del 15% e non inferiore di più del 15% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana s.p.a. ("MTA") nella seduta precedente ogni singola operazione,

(ii) qualora la società si proponga di sostenere la liquidità delle proprie azioni in conformità ai criteri stabiliti dalla prassi di mercato prevista dall'art. 180, comma 1, lettera c), del Tuf inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato, ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 in data 19 marzo 2009, e successive modifiche, il prezzo d'acquisto verrà stabilito nel rispetto della suddetta prassi di mercato ammessa. Ad oggi, tale prassi di mercato ammessa prevede che il prezzo d'acquisto non debba essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo corrente della proposta di negoziazione in acquisto indipendente più elevata presente sul MTA, e

(iii) le operazioni di acquisto verranno in ogni caso effettuate (anche in più riprese) sul MTA secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati gestiti da Borsa Italiana s.p.a. (e nelle relative istruzioni), che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita (cfr. art. 144-bis, comma 1, lettera B) del Regolamento Emittenti); il tutto da eseguirsi in conformità alla relazione allegata alla presente delibera e per le finalità ivi descritte;

2. di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile atti di disposizione, anche in via frazionata e senza limitazioni temporali, delle azioni ordinarie Saras s.p.a. da acquisirsi in base alla deliberazione di cui al punto precedente; si precisa che

(i) gli atti dispositivi, e, in particolare, la vendita di azioni proprie, non potranno essere effettuati a un prezzo inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul MTA nella seduta precedente ogni singola operazione,

(ii) qualora la società si proponga di utilizzare le azioni al fine dello svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità del mercato in conformità ai criteri stabiliti dalla prassi di mercato prevista dall'art. 180, comma 1, lettera c), del Tuf ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 in data 19 marzo 2009, e successive modifiche, le vendite dovranno essere effettuate nel rispetto dei criteri ivi fissati. Ad oggi, tale prassi di mercato prevede che il prezzo di vendita non debba essere inferiore al prezzo più basso tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo corrente della proposta di negoziazione in vendita indipendente più bassa presente sul MTA,

(iii) qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento del titolo, fermo restando il rispetto della normativa vigente e tenuto conto, eventualmente, di prassi di mercato ammesse,

(iv) le azioni proprie a servizio di piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e i termini indicati nei relativi piani; il tutto da eseguirsi in conformità alla relazione allegata alla presente delibera e per le finalità ivi descritte, ivi inclusa l'utilizzabilità per tali finalità anche delle azioni proprie già detenute dalla società;

3. di conferire al consiglio di amministrazione, e/o per esso al presidente e all'amministratore delegato, ogni più ampio potere, ivi incluso il potere di sub-delega ovvero di affidare l'incarico a specialisti esterni, da esercitarsi anche disgiuntamente e con la più ampia discrezionalità, affinché procedano all'attuazione del programma e degli atti di acquisto e di

disposizione ivi contemplati, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa vigente e dei limiti oggetto della vostra autorizzazione come sopra deliberata, fermo restando che finché le azioni resteranno in proprietà della società, il diritto agli utili ed il diritto di opzione saranno attribuiti proporzionalmente alle altre azioni; il diritto di voto per le azioni proprie, inoltre, resterà sospeso, ma dette azioni proprie verranno tuttavia computate nel capitale ai fini del calcolo dei quorum richiesti per la costituzione e per le deliberazioni dell'organo assembleare".

Il presidente ringrazia il notaio Luca Barassi; apre quindi la discussione e prega il personale addetto di consegnare al notaio i moduli con le domande presentate dagli azionisti sul presente punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiede di intervenire.

Prima di chiudere la discussione il presidente precisa che, come già detto per il primo punto all'ordine del giorno, sono pervenute domande scritte dai signori Antonio Baxa e Carlo Fabris, che risultano non fisicamente presenti in sala se non, nel caso di Fabris, rappresentato dal rappresentante designato e che alle stesse verrà data risposta scritta che rimarrà allegata al presente verbale.

Il presidente dichiara chiusa la discussione e invita gli aventi diritto a votare sulla proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Chiede al rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il rappresentante designato dichiara di essere in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Invita gli aventi diritto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e coloro che non intendono partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala.

Il presidente alle ore 12,43 conferma i dati già comunicati e precisamente che sono presenti n. 126 azionisti aventi diritto, rappresentanti in proprio o per delega n. 678.099.281 azioni pari al 71,3038% del capitale sociale.

Il presidente prega gli azionisti di esprimere il loro consenso per alzata di mano.

Invita chi ha espresso voto contrario e gli astenuti, al fine di controllare l'esatta rilevazione dei voti, ad esprimere il proprio voto anche utilizzando il tagliando n. 8 della scheda di votazione barrando la rispettiva casella e consegnandolo al personale addetto al ritiro.

Dopo prova e controprova, visti i risultati della votazione, dichiara che la proposta è stata approvata a maggioranza (contrari n. 58.127 voti pari allo 0,0086%).

I risultati della votazione saranno allegati al verbale della presente assemblea.

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12,45.

IL SEGRETARIO
(Luca Barassi)
(F.to Luca Barassi)

IL PRESIDENTE
(Gian Marco Moratti)
(F.to Gian Marco Moratti)

Allegati:

1) - la relazione degli amministratori redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/98 illustrativa degli argomenti all'ordine del giorno;

- 2) - la relazione finanziaria annuale comprendente il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, la relazione degli amministratori sulla gestione e le attestazioni di cui all'art. 154-bis, comma 5 del Testo Unico della Finanza, approvati dal consiglio di amministrazione del 22 marzo 2012;
- 3) - la relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari;
- 4) - la relazione del collegio sindacale e le relazioni della società di revisione;
- 5) - la relazione sul quinto punto all'ordine del giorno, redatta ai sensi dell'art. 73 del regolamento Consob Emittenti;
- 6) - liste dei candidati alla carica di sindaco, depositate dagli azionisti nei termini di legge e di statuto presso la sede della società, corredate dalla relativa documentazione;
- 7) - liste dei candidati alla carica di consigliere di amministrazione depositate dagli azionisti nei termini di legge e di statuto presso la sede della società, corredate dalla relativa documentazione;
- 8) - elenco nominativo dei soci partecipanti all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni;
- 9) - elenco nominativo degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega, nonchè dettaglio dei risultati delle votazioni per l'ISTAT;
- 10) domande formulate dai soci per iscritto prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127 ter del TUF e risposte del consiglio di amministrazione.

SARAS S.p.A.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE
DEL GIORNO AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-ter DEL DECRETO LEGISLATIVO 24
FEBBRAIO 1998, N. 58

Signori Azionisti,

con avviso di convocazione datato 16 marzo 2012, siete stati convocati in Assemblea ordinaria a Milano, via Meravigli 9/b, presso Palazzo Turati, per il giorno 27 aprile 2012, alle ore 10,30, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 28 aprile 2012, in seconda convocazione, stessa ora e luogo, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 58/98.
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
 - a) determinazione della durata in carica;
 - b) nomina dei componenti;
 - c) determinazione del compenso.
4. Nomina del Collegio Sindacale:
 - a) nomina dei componenti;
 - b) determinazione del compenso.
5. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * * * *

La presente relazione illustra le proposte concernenti le materie indicate ai punti 3 e 4 del suddetto ordine del giorno ed è redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ("TUF"). In conformità alla stessa norma, la presente

relazione sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, la sede amministrativa e la società di gestione del mercato nonché sul sito Internet (www.saras.it) di Saras S.p.A. (la “Società”), almeno quaranta giorni prima della data di svolgimento dell’Assemblea.

Come specificato nel seguito, le relazioni inerenti alle materie indicate negli altri punti all’ordine del giorno saranno pubblicate nei termini di legge.

Primo punto all'ordine del giorno

Relativamente al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi informa che il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2011, corredato dalla relativa relazione sulla gestione nonché dall'attestazione ai sensi dell'art. 154-*bis*, comma 5, del TUF da parte degli organi amministrativi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, sarà reso disponibile presso la sede sociale e la sede amministrativa della Società nonché presso Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge.

Inoltre, durante i quindici giorni che precedono l'Assemblea, rimarranno depositate in copia presso la sede sociale e la sede amministrativa della Società, nonché presso Borsa Italiana S.p.A., anche la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione relative al progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011.

La documentazione sarà altresì consultabile sul sito internet della Società (www.saras.it).

* * * * *

Relativamente alla presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, la cui documentazione sarà resa disponibile in maniera analoga a quella sopra richiamata relativa al progetto di bilancio di esercizio, si precisa che tale bilancio consolidato non necessita di alcuna approvazione da parte dell'Assemblea.

Secondo punto all'ordine del giorno

Relativamente al secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi informa che la relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, sarà resa disponibile nei modi e nei termini di legge.

Terzo punto all'ordine del giorno

Relativamente al terzo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ricorda che siete stati convocati in sede ordinaria per deliberare sulla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione della durata in carica e con determinazione del compenso per gli Amministratori.

Come già precisato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, cui si rinvia per ulteriori riferimenti, si rammenta che la nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate, secondo le modalità previste dall'art. 18 dello Statuto e dalla delibera CONSOB n. 18083 del 25 gennaio 2012, da Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno il 2% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea.

Per la nomina del Consiglio di Amministrazione, ciascun Azionista potrà presentare e votare una sola lista e ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista. Ciascun lista dovrà contenere un numero di candidati da tre a quindici, numerati in ordine progressivo.

All'esito della votazione, il numero di Amministratori sarà pari al numero di candidati indicati nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, e risulteranno eletti: (i) i candidati della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, tranne l'ultimo candidato di tale lista, e (ii) il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. In caso di presentazione di una sola lista di candidati, il Consiglio di Amministrazione risulterà composto da tutti i candidati della lista unica.

Per ogni altro dettaglio circa la presentazione delle liste e la documentazione da allegare alle stesse, ivi inclusa quella relativa ai singoli candidati, nonché le modalità di nomina, si rinvia, oltre che all'avviso di convocazione, all'art. 18 dello Statuto, all'art. 18 del Regolamento delle Assemblee degli Azionisti e alla normativa di legge e regolamentare applicabile, con particolare riferimento alle disposizioni dell'art. 144-*octies*, primo comma, lett. b) e della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificata (il "Regolamento Emittenti").

Siete dunque invitati a nominare il Consiglio di Amministrazione votando una delle liste che saranno presentate in conformità a quanto previsto dalla normativa applicabile e dallo Statuto, nonché a determinare la durata dell'incarico (che, ai sensi di legge e di Statuto, non può eccedere i tre esercizi) ed il compenso annuale degli amministratori ai sensi dell'art. 2389, comma 1, cod. civ.

Quarto punto all'ordine del giorno

Relativamente al quarto punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ricorda che siete stati convocati in sede ordinaria per deliberare sulla nomina dei componenti del nuovo Collegio Sindacale e sulla determinazione del relativo compenso.

In particolare, siete chiamati a nominare tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti i quali, ai sensi di legge e di Statuto, rimarranno in carica per tre esercizi, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014.

Si rammenta che la nomina dei componenti del Collegio Sindacale avverrà sulla base di liste presentate, secondo le modalità previste dall'art. 26 dello Statuto e dalla delibera CONSOB n. 18083 del 25 gennaio 2012, da Azionisti che, da soli o insieme ad altri, rappresentino almeno il 2% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria.

Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale, unitamente alla relativa documentazione di supporto, entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'Assemblea. Ove entro tale data sia depositata una sola lista ovvero soltanto liste che risultino collegate tra loro ai sensi della normativa applicabile, il termine per la presentazione delle liste per la nomina del Collegio Sindacale sarà esteso di tre giorni, e la percentuale per la presentazione delle stesse sarà pari allo 1% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria.

All'esito della votazione risulteranno eletti: (i) alla carica di sindaco effettivo i candidati indicati ai numeri 1 (uno) e 2 (due) della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti; (ii) alla carica di Presidente del Collegio Sindacale il candidato sindaco indicato al numero 1 (uno) della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti tra le liste presentate e votate da parte di soci che non siano collegati, neppure indirettamente, ai soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti; (iii) alla carica di sindaci supplenti i candidati indicati come supplenti al numero 1 (uno) sia della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sia della lista di minoranza da cui è stato tratto il Presidente del Collegio Sindacale.

Nel caso in cui due o più liste abbiano riportato il medesimo numero di voti, si procederà ad una nuova votazione al fine di ottenere un risultato inequivocabile. In caso di presentazione di una sola

lista di candidati i sindaci effettivi (incluso il Presidente del Collegio Sindacale) ed i supplenti saranno eletti nell'ambito di tale lista.

Per ogni altro dettaglio circa i requisiti dei candidati, la presentazione delle liste e la documentazione da allegare alle stesse, ivi inclusa quella relativa ai singoli candidati, nonché le modalità di nomina, si rinvia, oltre che all'avviso di convocazione, all'art. 26 dello Statuto, all'art. 18 del Regolamento delle Assemblee degli Azionisti e alla normativa di legge e regolamentare applicabile, con particolare riferimento alle disposizioni dell'art.144-*sexies*, quarto comma, del Regolamento Emittenti.

Siete dunque invitati a nominare i componenti del Collegio Sindacale votando una delle liste che saranno presentate in conformità a quanto previsto dalla normativa applicabile e dallo Statuto, nonché a determinarne il relativo compenso.

Quinto punto all'ordine del giorno

Relativamente al quinto punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi informa che siete stati convocati in sede ordinaria anche per deliberare sulla proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie della Società e al compimento di atti di disposizione sulle medesime, ai sensi e per gli effetti, rispettivamente, dell'articolo 2357 cod. civ. e 132 TUF, nonché dell'art. 2357-ter cod. civ. (il "Programma").

La relazione illustrativa delle finalità e delle caratteristiche salienti del Programma, redatta in conformità e seguendo la struttura dell'Allegato 3A, schema n. 4, del Regolamento Emittenti, sarà messa a disposizione del pubblico nei modi e termini richiesti dalla normativa vigente.

Milano, 16 marzo 2012



Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi



**RELAZIONE ANNUALE SULLA CORPORATE
GOVERNANCE E INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI
PROPRIETARI**

EX ART. 123-*bis* DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (IL "TUF")

Marzo 2012

Premessa

Saras S.p.A. (“Saras” o la “Società”) aderisce al codice di autodisciplina approvato dal Comitato per la *Corporate Governance* promosso da Borsa Italiana S.p.A. (il “Codice di Autodisciplina” o “Codice”, accessibile al pubblico sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. – www.borsaitaliana.it) secondo quanto descritto nella presente relazione.

A fini di maggior chiarezza, si precisa che i riferimenti al Codice di seguito specificati devono intendersi al codice di autodisciplina delle società quotate nella versione in vigore a marzo 2010 e non alle modifiche al medesimo approvate nel dicembre 2011 che gli emittenti sono invitati ad applicare entro la fine dell’esercizio che inizia nel 2012 e, per quanto riguarda le modifiche che hanno effetto sulla composizione del consiglio di amministrazione o dei comitati, a decorrere dal primo rinnovo del consiglio di amministrazione successivo alla fine dell’esercizio iniziato nel 2011.

Pertanto, i paragrafi che seguono descrivono le caratteristiche salienti del sistema di *corporate governance* di Saras nonché il concreto funzionamento delle sue diverse componenti, con particolare riferimento all’adesione alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina.

La presente relazione è stata redatta ai sensi dell’art. 123-*bis*, primo comma del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il “TUF”).

La presente relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Saras (il “Consiglio”) nella riunione del 21 marzo 2012, per essere resa disponibile ai soci, anche mediante pubblicazione sul sito internet della Società (www.saras.it), in vista dell’assemblea chiamata ad approvare il bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011. In essa si fa riferimento all’esercizio 2011 nonché, ove rilevante, anche agli accadimenti societari intervenuti nel 2012 sino alla data della sua approvazione.

SEZIONE I

ASSETTI PROPRIETARI

Il capitale sociale della Società è costituito da 951.000.000 azioni ordinarie, nominative, interamente liberate e assistite da diritto di voto sia nelle assemblee ordinarie che in quelle straordinarie.

In base alle risultanze del libro dei soci ed alle informazioni pubbliche o comunque a disposizione della Società, alla data del 21 marzo 2012, non vi sono soggetti che detengono una partecipazione al capitale sociale della Società superiore al 2%, ad eccezione (i) della Angelo Moratti S.a.p.a., i cui soci accomandatari sono Gian Marco Moratti e Massimo Moratti, che detiene una partecipazione pari al 62,461% del capitale sociale della Società, esercitando altresì il controllo sulla Società stessa, ai sensi dell'art 93 TUF, (ii) di Assicurazioni Generali S.p.A., che detiene, direttamente e indirettamente, una partecipazione complessiva pari al 3,086% e (iii) di The Bank of New York Mellon Corporation che detiene, direttamente e indirettamente, una partecipazione complessiva pari al 2,081%.

Di seguito il dettaglio di quanto sopra:

AZIONISTI	N° AZIONI ORDINARIE	% SUL CAPITALE
SARAS S.p.A.	22.644.588	2,381
ANGELO MORATTI S.a.p.A. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti	594.000.000	62,461%
ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.		3,086%
Direttamente	10.145.149	1,067%
Indirettamente tramite:		
AGRICOLA SAN GIORGIO S.p.A.	35.000	0,004%
FATA ASSICURAZIONI DANNI S.p.A.	249.535	0,026%
FATA VITA S.p.A.	350.000	0,037%
GENAGRICOLA-Generali Agricoltura S.p.A.	35.000	0,004%
INA ASSITALIA S.p.A.	14.172.672	1,490%
INF-Società Agricola S.p.A.	30.000	0,003%
ALLEANZA TORO S.p.A.	4.100.000	0,431%
GENERALI INTERNATIONAL LTD	25.000	0,003%
BANCA GENERALI S.p.A.	200.000	0,021%
THE BANK OF NEW YORK – MELLON CORPORATION di cui:		2,081%
MELLON CAPITAL MANAGEMENT CORPORATION		0,001%
THE BOSTON COMPANY ASSET MANAGEMENT LLC		2,080%

Inoltre, si precisa quanto segue:

- 1) non esistono restrizioni al trasferimento delle azioni;
- 2) non esistono azioni o titoli che conferiscono diritti speciali di controllo;
- 3) non è previsto alcun meccanismo specifico di esercizio dei diritti di voto in caso di partecipazione azionaria dei dipendenti;
- 4) non esistono restrizioni al diritto di voto;
- 5) non risultano alla Società patti di sindacato ai sensi dell'art. 122 del TUF riguardanti la Società o la sua controllante;
- 6) in merito agli accordi significativi dei quali Saras o le sue controllate sono parti e che potrebbero acquisire efficacia, essere modificati o estinguersi in caso di cambiamento di controllo della Società, si segnala quanto segue:
 - Saras ha in essere un finanziamento di euro 190 milioni concesso da un pool di banche (cfr. nota integrativa al bilancio consolidato). Il relativo contratto prevede la facoltà di recesso a favore delle banche finanziatrici qualora il socio di maggioranza di Saras cessi di detenere (direttamente o indirettamente) una quota almeno pari al 51% del capitale avente diritto di voto in assemblea;
 - Saras ha effettuato un'emissione obbligazionaria rivolta ai soli investitori istituzionali, del valore nominale di 250 milioni di Euro e durata 5 anni. Il regolamento delle obbligazioni ("Terms and Conditions of the Notes") prevede la facoltà per gli obbligazionisti di chiedere il rimborso anticipato delle obbligazioni detenute qualora:
 - a) i Sig.ri Gian Marco Moratti, Massimo Moratti, Angelo Moratti, Angelomario Moratti, Gabriele Moratti, Giovanni Emanuele Moratti e loro coniugi, figli e discendenti (gli "Shareholders" o, singolarmente "Shareholder"), cessino di detenere, singolarmente o collettivamente, direttamente o indirettamente, una partecipazione superiore al 30% del capitale sociale di Saras avente diritto di voto in assemblea, o
 - b) qualunque persona (diversa dagli Shareholders) o gruppo di persone (fatta eccezione per i gruppi nei quali uno o tutti gli Shareholders (i) rappresentino la maggioranza del capitale avente diritto di voto di tale gruppo e (ii) tali Shareholders detengano più del 30% del capitale sociale di Saras avente diritto di voto in assemblea) ottengano il diritto (sia direttamente che indirettamente) di:

(A) nominare o revocare amministratori in numero superiore a quelli che possono essere nominati o revocati dagli Shareholders, o

(B) detenere una percentuale di voti esercitabili nell'assemblea ordinaria superiore a quella detenuta dagli Shareholders, o

(C) esercitare in altro modo il controllo (così come definito ai sensi dell'art. 93 del TUF) su Saras;

- la Sardeolica S.r.l., indirettamente controllata al 100% (per il tramite di Parchi Eolici Ulassai S.r.l.) da Saras, ha in essere un finanziamento per un importo residuo, al 31 dicembre 2011, di circa euro 46,1 milioni concesso da Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (cfr. nota integrativa al bilancio consolidato). Il relativo contratto prevede la facoltà per la banca finanziatrice di recedere in tutto o in parte dal contratto qualora Saras cessi di detenere almeno il 50% delle quote di Parchi Eolici Ulassai S.r.l. o quest'ultima cessi di detenere il 100% delle quote di Sardeolica S.r.l.

- 7) tra la Società e gli amministratori non vi sono accordi che prevedano indennità in caso di dimissioni, licenziamento senza giusta causa o di cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto;
- 8) la nomina e la sostituzione degli amministratori sono disciplinate dall'art. 18 dello statuto, pubblicato nel sito internet della Società (www.saras.it). Si rinvia ai corrispondenti paragrafi (sezione II, paragrafo 1.2) della presente Relazione;
- 9) lo statuto può essere modificato con delibera dell'assemblea straordinaria. Per la validità della costituzione dell'assemblea vale il disposto di legge e le deliberazioni in materia di modifica dello statuto sono assunte dall'assemblea straordinaria con le maggioranze richieste dalla legge;
- 10) non esistono deleghe per aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2443 del codice civile;
- 11) l'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2011 ha autorizzato, ai sensi degli artt. 2357 del Codice Civile e 132 del TUF, atti di acquisto di azioni proprie sino al 10% del capitale sociale sottoscritto e liberato, avuto riguardo alle azioni proprie già possedute dalla Società, da effettuarsi anche in via frazionata. Tale autorizzazione ha la durata di 12 (dodici) mesi a far data dalla scadenza dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'Assemblea il 27 aprile 2010, ovvero entro i 12 (dodici) mesi successivi al 27 ottobre 2011 e, pertanto, scadrà il 27 ottobre 2012.

La Società alla data odierna non ha effettuato acquisti sulla base della predetta autorizzazione.

2. Organizzazione della Società

L'organizzazione societaria di Saras S.p.A., è conforme alle disposizioni contenute nel codice civile e alle altre norme speciali in materia di società di capitali, in particolare quelle contenute nel TUF, e riflette, nel suo complesso, l'adesione alle disposizioni del Codice di Autodisciplina. Essa si caratterizza per la presenza di:

- un Consiglio di Amministrazione incaricato di provvedere alla gestione aziendale, al cui interno sono stati istituiti un Comitato per la Remunerazione e un Comitato per il Controllo Interno;
- un Collegio Sindacale, chiamato tra l'altro (i) a vigilare circa l'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione nello svolgimento delle attività sociali e (ii) a controllare altresì l'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile della Società; e
- un'Assemblea dei soci, competente a deliberare tra l'altro – in sede ordinaria o straordinaria – in merito (i) alla nomina ed alla revoca dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale e circa i relativi compensi e responsabilità, (ii) all'approvazione del bilancio ed alla destinazione degli utili, (iii) all'acquisto ed alla alienazione delle azioni proprie, (iv) alle modificazioni dello statuto sociale, (v) all'emissione di obbligazioni convertibili.

La Società ha affidato l'incarico di revisione legale del proprio bilancio di esercizio e consolidato per gli esercizi 2006-2014, nonché di revisione limitata delle relazioni semestrali per il medesimo periodo, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PwC").

Ai sensi dell'art. 165 del TUF¹: (i) le società controllate Akhela S.r.l., Arcola Petrolifera S.p.A., Sarlux S.r.l. e Saras Ricerche e Tecnologie S.p.A. hanno conferito a PwC l'incarico di revisione legale del proprio bilancio di esercizio per gli esercizi 2006-2014; le società controllate Parchi Eolici Ulassai S.r.l. e Sardeolica S.r.l. hanno conferito a PwC l'incarico di revisione legale del proprio bilancio di esercizio per gli esercizi 2008/2016; la società Deposito di Arcola S.r.l. ha conferito a PwC l'incarico di revisione legale del proprio bilancio di esercizio per gli esercizi 2011/2014.

¹ norma abrogata dal D.Lgs 39/2010 che continua ad essere applicata fino alla data di entrata in vigore dei provvedimenti emanati dalla Consob ai sensi del predetto D.Lgs 39/2010.

SEZIONE II

INFORMAZIONI DI DETTAGLIO E SULL'ATTUAZIONE DELLE RACCOMANDAZIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA

1. Il Consiglio di Amministrazione

1.1. Ruolo e compiti del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi di legge e dello Statuto, la gestione della Società spetta al Consiglio di Amministrazione, che opera e si organizza in modo da garantire un effettivo ed efficace svolgimento delle proprie funzioni.

La definizione dei compiti spettanti al Consiglio tiene conto delle raccomandazioni di cui all'articolo 1.C.1 del Codice. In particolare, il Consiglio, oltre agli altri compiti e poteri di legge:

- può delegare proprie attribuzioni al Presidente e/o a uno dei consiglieri e/o a un comitato esecutivo ai sensi dell'art. 2381 del codice civile;
- può costituire uno o più comitati e/o commissioni cui delegare funzioni specifiche o parte delle proprie attribuzioni nei limiti di legge, anche allo scopo di conformare il sistema di governo societario al Codice di Autodisciplina;
- determina, esaminate le proposte dell'apposito comitato e sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione degli amministratori delegati e di quelli che ricoprono particolari cariche;
- esamina e approva i piani strategici, industriali e finanziari della Società e del gruppo ad essa facente capo (il "Gruppo"), nonché il sistema di governo societario della Società e la struttura del Gruppo;
- può deliberare: (i) la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-*bis* del codice civile; (ii) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie; (iii) la indicazione di quali tra gli amministratori, oltre al presidente, hanno la rappresentanza della società, (iv) la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, fatta salva l'ipotesi di cui all'ultimo comma dell'art. 2437-*quater* del codice civile; (v) gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative; (vi) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale; (vii) la riduzione del capitale per perdite di cui all'art. 2446 del codice civile.

- valuta il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;
- esamina ed approva preventivamente le operazioni più significative di Saras e del Gruppo;
- valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale della Società e del Gruppo predisposto dagli amministratori delegati, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e alla gestione dei conflitti di interesse;
- effettua, almeno una volta all'anno, una valutazione sulla dimensione, sulla composizione e sul funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati;
- esprime il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dai propri componenti in altre società quotate ovvero in società finanziarie, bancarie assicurative o di rilevanti dimensioni;
- nomina, sentito il Collegio Sindacale, un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari scegliendolo fra dirigenti della società con comprovata esperienza in materia contabile e finanziaria;
- formula le proposte da sottoporre all'assemblea dei soci e riferisce agli azionisti in assemblea.

I paragrafi che seguono intendono fornire una descrizione di dettaglio della composizione e del funzionamento del Consiglio nonché della concreta attuazione da parte del medesimo dei compiti e delle funzioni sopra elencati.

1.2. Composizione del Consiglio di Amministrazione

Lo Statuto prevede che l'assemblea determini il numero dei componenti del Consiglio tra un minimo di tre e un massimo di quindici componenti.

Lo Statuto prevede che il Consiglio sia eletto dall'assemblea tramite un meccanismo di voto di lista volto a permettere alla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato, e non sia in alcun modo collegata alla lista di maggioranza, di esprimere un amministratore. Le liste di candidati potranno essere presentate dai soci che, da soli o con altri soci, rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque percento), o la diversa misura stabilita in base alla normativa di volta in volta vigente, del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria.

Le liste di candidati devono essere depositate presso la sede sociale almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data di prima convocazione dell'assemblea.

Il numero di componenti del consiglio è pari al numero di candidati (da tre a quindici) indicati nella lista che ottiene il maggior numero di voti.

Lo Statuto prevede che unitamente a ciascuna lista devono depositarsi presso la sede sociale le dichiarazioni con le quali ciascuno dei candidati attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la carica di amministratore della Società.

Gli azionisti sono altresì invitati a depositare presso la sede sociale, oltre alle suddette liste e dichiarazioni, anche l'ulteriore documentazione richiesta dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti. I nominativi, corredati dalle informazioni sulle caratteristiche dei candidati, saranno inoltre tempestivamente pubblicati attraverso il sito internet della Società e presso la società di gestione del mercato.

Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più amministratori si provvede ai sensi dell'art. 2386 del codice civile. Se l'amministratore cessato era stato tratto dalla lista che aveva ottenuto il secondo miglior risultato, la sostituzione viene effettuata nominando una persona tratta, secondo l'ordine progressivo, dalla medesima lista cui apparteneva l'amministratore venuto meno e che sia ancora eleggibile e disposta ad accettare la carica. Per la conferma dell'amministratore cooptato con delibera del Consiglio, ovvero per la nomina di altro amministratore in sua sostituzione, nell'assemblea successiva si procede secondo modalità analoghe a quelle sopra descritte. Se l'amministratore cooptato, o l'amministratore da questi sostituito, era tratto da una lista di minoranza, il socio che rappresenta la percentuale maggiore di capitale sociale presente in assemblea e i soci ad esso collegati, anche indirettamente, non potranno votare. All'esito della votazione, risulterà eletto il candidato che ha ottenuto il maggior numero di voti. Il nuovo amministratore scade insieme con quelli in carica all'atto della nomina e ad esso si applicheranno le norme di legge e di statuto applicabili agli altri amministratori.

Ogni qualvolta la maggioranza dei componenti il Consiglio venga meno per qualsiasi causa o ragione, si intende dimissionario l'intero Consiglio e l'assemblea deve essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

Anche alla luce della suddetta possibilità per le minoranze di nominare un amministratore tramite il sistema del voto di lista, nonché della presenza nell'azionariato della Società di un socio di controllo che provvederà a una selezione preventiva dei candidati da indicare nella propria lista, il Consiglio non ha previsto

l'istituzione di un comitato per le proposte di nomina alla carica di amministratore (indicato quale possibilità dall'articolo 6 del Codice), ritenendo che tali proposte di nomina debbano pervenire dagli azionisti tramite le liste di candidati.

Il Consiglio attualmente in carica è stato nominato con il voto di lista dall'assemblea ordinaria di Saras in data 28 aprile 2009 ed ampliato con la nomina di un nuovo amministratore, indicato dalla Angelo Moratti S.a.p.a., dall'assemblea ordinaria degli azionisti in data 27 aprile 2010. Il Consiglio, che scade alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, è composto dai 10 componenti indicati di seguito, uno dei quali, il Dott. Giancarlo Cerutti, è espressione della lista presentata dal socio di minoranza Assicurazioni Generali S.p.A.:

Dott. Gian Marco Moratti	Presidente
Dott. Massimo Moratti	Amministratore Delegato
Sig. Angelo Moratti	Vice Presidente
Ing. Gilberto Callera	Presidente del Comitato per la Remunerazione Componente del Comitato per il controllo interno <i>Lead Independent Director</i>
Dott. Giancarlo Cerutti	Consigliere indipendente Componente del Comitato per il controllo interno
Dott. Mario Greco	Consigliere indipendente Componente del Comitato per il Controllo Interno (e <i>Financial Expert</i>) Componente del Comitato per la Remunerazione
Sig. Angelomario Moratti	
Dott. Gabriele Moratti	
Ing. Gabriele Previati	Presidente del Comitato per il Controllo Interno Componente del Comitato per la remunerazione
Ing. Dario Scaffardi	

Il curriculum vitae dei componenti del Consiglio è disponibile sul sito internet della Società (www.saras.it).

L'assemblea non ha autorizzato in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 del codice civile.

Per ulteriori informazioni circa la composizione del Consiglio e dei Comitati, si rinvia alla nota a piè di pagina¹, ai paragrafi che seguono nonché alla tabella allegata *sub* 1.

1.3. Riunioni del Consiglio

Il Consiglio si riunisce anche in luogo diverso dalla sede sociale, in Italia ovvero nei paesi dell'Unione Europea. Le riunioni del Consiglio sono validamente costituite anche se tenute a mezzo videoconferenza o teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal presidente della riunione e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti discussi e alla deliberazione nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti, e che di tutto quanto sopra venga dato atto nel relativo verbale.

Le convocazioni del Consiglio sono effettuate con lettera, telegramma, telefax o posta elettronica inviati almeno cinque giorni prima (o, in caso di urgenza, almeno ventiquattro ore prima) di quello dell'adunanza, a tutti gli amministratori e sindaci.

Nel corso dell'esercizio 2011 il Consiglio ha tenuto 6 riunioni. Le riunioni del Consiglio tenutesi nel 2012 sono state 2 ivi inclusa la riunione in cui è stata approvata la presente Relazione. Le riunioni si sono succedute con cadenza regolare e hanno visto la regolare partecipazione dei diversi consiglieri nonché dei componenti del Collegio Sindacale, come analiticamente indicato nella tabella riassuntiva allegata *sub* 1, a cui si rinvia.

Il 12 gennaio 2012 la Società ha diffuso il proprio calendario annuale degli eventi societari predisposto ai sensi dell'art. 2.6.2.1.c) del Regolamento Borsa. Esso prefigura almeno 5 riunioni per il 2012.

1.4. Deleghe all'interno del Consiglio

Fatte salve le competenze consiliari sinteticamente illustrate nel precedente par. 1.1, il Consiglio nella riunione tenutasi il 28 aprile 2009 ha attribuito al Presidente Dott.

¹ Il Dott. Massimo Moratti, riveste la carica di Consigliere in Pirelli & C. S.p.A;
Il Dott. Giancarlo Cerutti riveste la carica di Consigliere in Sole24Ore S.p.A.;
Il Dott. Mario Greco riveste la carica di Consigliere in Gruppo Editoriale L'Espresso S.p.A. e Indesit Company S.p.A. e di Amministratore Delegato di General Insurance of Zurich Financial Services Group.

Gian Marco Moratti e all'Amministratore Delegato Dott. Massimo Moratti ampie deleghe amministrative, con i conseguenti poteri di rappresentanza nei confronti di terzi, per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, da esercitare disgiuntamente e con firma singola (anche se è prevista una consultazione preventiva tra i due delegati, laddove lo suggeriscano la natura e il rilievo dell'operazione o della decisione, al fine di assicurare una direzione coerente della gestione della Società).

Il Consiglio ritiene che l'attribuzione delle suddette deleghe sia al Presidente sia all'Amministratore Delegato, entrambi soci accomandatari della controllante di Saras Angelo Moratti S.a.p.a., assicuri una gestione efficace ed efficiente della Società in linea con la prassi consolidata e la tradizione del Gruppo Saras.

Il Consiglio ha inoltre individuato nel Presidente l'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno (su cui si veda *infra*).

Al Vice Presidente Sig. Angelo Moratti sono stati attribuiti dal Consiglio, unitamente ai necessari poteri, uno speciale incarico relativo alla rappresentanza della Società nelle relazioni istituzionali con i mezzi di comunicazione e con gli operatori del settore bancario e finanziario e l'incarico relativo alla ricerca e valutazione di eventuali opportunità di operazioni straordinarie per la Società, da sottoporre al Consiglio, ovvero al Presidente e/o all'Amministratore Delegato, nonché il potere di dare esecuzione alle delibere del Consiglio, in entrambi i casi conferendogli i necessari poteri.

I consiglieri delegati esercitano altresì i compiti ad essi attribuiti dalla legge e dallo Statuto.

Il Consiglio ha stabilito, in linea con quanto raccomandato dall'articolo 1.C.1.c) del Codice, che gli amministratori titolari di deleghe individuali sopra indicati riferiscano al Consiglio con cadenza trimestrale circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro conferite. Tale attività informativa è stata regolarmente svolta dai consiglieri delegati insieme con quella di cui al punto che segue.

1.5. Informazioni al Consiglio

Conformemente a quanto previsto dall'art. 2381 del codice civile e dall'art. 150.1 del TUF, lo Statuto prevede che il Consiglio e il Collegio Sindacale siano informati a cura degli organi delegati sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle società controllate. In particolare, gli organi delegati riferiscono sulle operazioni nelle quali

essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi. L'informazione viene resa con periodicità almeno trimestrale, in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione nonché, per quanto concerne l'informativa resa al Collegio Sindacale, anche mediante comunicazione al presidente dello stesso.

Per quanto attiene alla valutazione da parte del Consiglio sul generale andamento della gestione, si rimanda alla relazione sulla gestione.

1.6. Amministratori non esecutivi e indipendenti

Alla data odierna, il Consiglio comprende al suo interno tre amministratori non esecutivi dotati delle caratteristiche di indipendenza di cui all'articolo 3.C.1 del Codice (nonché agli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF), vale a dire l'Ing. Gilberto Callera, il Dott. Giancarlo Cerutti e il Dott. Mario Greco. Il numero di amministratori dotati dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 TUF, pertanto, è conforme a quanto disposto dall'art. 147-ter, comma 4 del TUF, come modificato dal D.Lgs n. 303 del 29 dicembre 2006, in relazione ai consigli di amministrazione di emittenti quotati composti da più di sette componenti.

La sussistenza dei suddetti requisiti di indipendenza, dichiarata da ciascun amministratore in occasione della presentazione delle liste nonché all'atto dell'accettazione della nomina, è stata accertata dal Consiglio di Amministrazione nella prima riunione successiva alla nomina ed è stata successivamente valutata con cadenza annuale, nelle riunioni del 25 febbraio 2010, del 24 febbraio 2011 e del 27 febbraio 2012, anche sulla base delle attestazioni e delle informazioni fornite dagli stessi interessati.

Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza degli amministratori.

Fanno parte del Consiglio, inoltre, altri tre consiglieri che possono essere qualificati come amministratori non esecutivi, vale a dire l'Ing. Gabriele Previati, il Sig. Angelomario Moratti e il Sig. Gabriele Moratti.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio attualmente comprende al suo interno un numero di amministratori non esecutivi, in grado, anche in ragione della loro autorevolezza, di avere un peso significativo nell'assunzione delle decisioni consiliari.

1.7. Lead Independent Director e riunioni degli amministratori indipendenti

In linea con quanto raccomandato dall'articolo 2.C.3. del Codice, il 28 aprile 2009 il Consiglio ha designato l'amministratore indipendente Ing. Gilberto Callera quale *Lead Independent Director*, attribuendogli il compito di collaborare con il Presidente del Consiglio al fine di garantire che gli amministratori siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi, con la facoltà di convocare, autonomamente o su richiesta di altri consiglieri, apposite riunioni di soli amministratori indipendenti o non esecutivi per la discussione dei temi giudicati di interesse rispetto al funzionamento del Consiglio di Amministrazione o alla gestione sociale.

In ottemperanza alla raccomandazione di cui all'articolo 3.C.6 del Codice, gli amministratori indipendenti di Saras si sono riuniti il 24 febbraio 2011 e il 23 novembre 2011 su convocazione del *Lead Independent Director*.

Il *Lead Independent Director* ha, quindi, confermato al Consiglio che gli amministratori indipendenti hanno verificato la regolarità delle convocazioni delle riunioni del Consiglio nonché monitorato la completezza delle informazioni fornite agli amministratori sugli argomenti messi in discussione nelle varie riunioni constatando l'adeguatezza dell'informazione resa a tutti gli amministratori nonché la tempestività con cui la documentazione a supporto delle riunioni viene messa a loro disposizione.

Con riferimento al Comitato per la Remunerazione (di cui due amministratori indipendenti sono membri) e al Comitato per il Controllo Interno (di cui tutti gli amministratori indipendenti sono membri), gli amministratori indipendenti hanno verificato che l'attività dei predetti comitati anche nel corso del 2011 si è svolta in modo puntuale e soddisfacente, in linea con i compiti e le responsabilità ad essi attribuiti.

Analogamente soddisfacenti sono stati ritenuti il flusso e il contenuto delle comunicazioni e della *disclosure* al mercato, sia per quanto riguarda il sito internet della Società che nelle comunicazioni e negli incontri con gli operatori.

1.8. Valutazione sulla composizione del Consiglio e dei Comitati

Nella riunione del 27 febbraio 2012 il Consiglio ha effettuato una valutazione sulla dimensione, sulla composizione e sul funzionamento del Consiglio medesimo e dei Comitati al suo interno.

In tale sede, il Consiglio ha espresso apprezzamento per il contributo in termini di arricchimento della dialettica consiliare portato dagli amministratori non esecutivi sia in virtù della loro esperienza gestionale e delle loro competenze, sia per la varietà delle esperienze maturate dai consiglieri in diversi settori industriali. Il Consiglio, ha inoltre valutato positivamente il contributo degli amministratori esecutivi, che hanno

garantito un diretto riscontro dalla realtà operativa fornendo, quindi, maggiori strumenti per comprendere lo scenario strategico e competitivo quale si sta delineando nel difficile contesto economico attuale.

Il Consiglio, in considerazione della costante presenza alla riunioni degli Amministratori che ricoprono cariche in altre società e del loro significativo contributo ai lavori, non ha adottato criteri generali circa il numero massimo di incarichi in altre società che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore.

1.9. Attuazione da parte del Consiglio di altre raccomandazioni del Codice

Gli amministratori partecipano ad iniziative volte ad accrescere la loro conoscenza della realtà e delle dinamiche aziendali, anche con riguardo al quadro normativo di riferimento, e a consentire loro di svolgere efficacemente il proprio ruolo alla luce dei compiti e delle responsabilità inerenti alla carica.

Per quanto attiene alla valutazione da parte del Consiglio sul generale andamento della gestione, si rinvia alle relazioni sulla gestione approvate dal Consiglio e allegate, rispettivamente, al progetto di bilancio di esercizio e al bilancio consolidato di Saras.

2. Comitati interni al Consiglio

2.1 Comitato per la Remunerazione

In conformità a quanto previsto dagli articoli 7.P.3. e 7.C.3. del Codice, il Consiglio ha istituito al suo interno un Comitato per la Remunerazione. Le regole minime di composizione, compiti e funzionamento del Comitato sono stabiliti dal relativo Regolamento, modificato in data 24 marzo 2011 al fine di tener conto delle nuove indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina. In particolare, il Comitato per la Remunerazione ha funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio, e, con riferimento agli amministratori esecutivi, agli altri amministratori investiti di particolari cariche ed ai dirigenti con responsabilità strategiche, ha il compito di:

- formulare al Consiglio di Amministrazione proposte per la definizione della politica generale per la remunerazione;
- valutare periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica generale per la remunerazione, avvalendosi, per quanto riguarda i dirigenti con responsabilità strategiche, delle informazioni fornite dagli amministratori delegati;

- svolgere attività istruttoria e formula proposte in materia di piani di remunerazione basati su azioni.

Inoltre, il Comitato presenta al Consiglio di Amministrazione proposte sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso e verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

Il Comitato, nell'espletamento dei compiti ad esso affidati dal Consiglio di Amministrazione, può avvalersi dell'opera di consulenti esterni esperti in materia di politiche retributive, a condizione che questi non forniscano simultaneamente alla Direzione Risorse Umane, agli amministratori o ai dirigenti con responsabilità strategiche servizi di significatività tale da compromettere in concreto l'indipendenza di giudizio dei consulenti stessi.

Il regolamento del Comitato per la Remunerazione prevede che il Comitato sia composto da tre amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti, e che almeno un componente del Comitato possieda una adeguata conoscenza ed esperienza in materia finanziaria. Fanno attualmente parte del Comitato per la Remunerazione: l'Ing. Gilberto Callera (Presidente), consigliere indipendente, il Dott. Mario Greco, consigliere indipendente e l'Ing. Gabriele Previati, consigliere non esecutivo.

Le riunioni del Comitato per la Remunerazione sono convocate dal presidente, ogniqualvolta egli lo ritenga opportuno. Il Comitato è validamente costituito in presenza della maggioranza dei suoi componenti e delibera a maggioranza assoluta dei presenti. Alle riunioni del Comitato per la Remunerazione può partecipare ogni persona di cui il Comitato stesso ritenga opportuna la presenza, fermo restando che nessun amministratore prende parte alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate proposte relative alla propria remunerazione. Le riunioni del Comitato sono verbalizzate. Al Comitato sono attribuiti i poteri di cui all'art. 7.C.5 del Codice di Autodisciplina.

Nel corso dell'esercizio 2011 il Comitato per la Remunerazione ha tenuto 3 riunioni. Le riunioni del Comitato tenutesi nel 2012 sono state 2. Le riunioni hanno visto la regolare partecipazione dei tre componenti, come analiticamente indicato nella tabella riassuntiva allegata *sub* 1, a cui si rinvia. Il Comitato si è avvalso di consulenti interni ed esterni nello svolgimento delle proprie funzioni.

Le riunioni del Comitato tenutesi nella seconda metà del 2010 e nel 2011 hanno riguardato prevalentemente (i) il monitoraggio e la formulazione di proposte per

l'attuazione del Piano di *Stock Grant* per il *management* approvato dall'assemblea degli azionisti il 27 aprile 2010 (ii) la valutazione dei criteri generali per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché (iii) l'analisi dei principali aspetti del nuovo art. 7 del Codice di Autodisciplina della Borsa Italiana in tema di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, pubblicato nel marzo 2010.

Il Comitato riunitosi il 10 novembre 2011 ha esaminato e, quindi, presentato al Consiglio la proposta di politica generale di remunerazione degli amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche ai sensi dell'art. 7 del Codice di Autodisciplina ("Politica Generale").

2.2 Comitato per il Controllo Interno

In conformità a quanto previsto dall'art 8 del Codice di Autodisciplina, il Consiglio ha istituito al suo interno un Comitato per il Controllo Interno avente funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio. In particolare il Comitato per il Controllo Interno provvede a:

- (a) assistere il Consiglio nel (i) definire le linee di indirizzo del sistema di controllo interno in modo che i principali rischi afferenti all'emittente e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, (ii) determinare criteri di compatibilità di tali rischi con una sana e corretta gestione, (iii) valutare, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno, e (iv) descrivere, nella relazione sul governo societario, gli elementi essenziali del sistema di controllo interno, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza complessiva dello stesso;
- (b) valutare, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed ai revisori, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- (c) su richiesta dell'amministratore esecutivo all'uopo incaricato, esprimere pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali nonché alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;
- (d) esaminare il piano di lavoro preparato dai preposti al controllo interno nonché le relazioni periodiche da essi predisposte;
- (e) valutare le proposte formulate dalle società di revisione per ottenere l'affidamento del relativo incarico, nonché il piano di lavoro predisposto

per la revisione e i risultati esposti nella relazione e nella eventuale lettera di suggerimenti;

- (f) vigilare sull'efficacia del processo di revisione contabile;
- (g) svolgere gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal Consiglio;
- (h) riferire al Consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno.

Il Comitato per il Controllo Interno, come previsto dal Regolamento del Comitato stesso, è composto da quattro amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti. Fanno attualmente parte del Comitato l'Ing. Gabriele Previati (Presidente) consigliere non esecutivo, il Dott. Mario Greco, consigliere indipendente, l'Ing. Gilberto Callera, consigliere indipendente e il Dott. G. Cerutti, consigliere indipendente. Il Consiglio, ai sensi dell'articolo 8.P.4. del Codice, ha valutato che il Dott. Mario Greco, membro del Comitato per il Controllo Interno, possiede una adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria (*Financial Expert*).

Le riunioni del Comitato per il Controllo Interno sono convocate dal presidente, ogniqualevolta egli lo ritenga opportuno, almeno semestralmente. Il Comitato è validamente costituito in presenza della maggioranza dei suoi componenti e delibera a maggioranza assoluta dei presenti. Alle riunioni del Comitato partecipa il presidente del Collegio Sindacale o altro sindaco da questi designato, il Preposto al Controllo Interno e il Responsabile della Funzione *Internal Audit*. Possono altresì partecipare il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, altri membri del Collegio Sindacale, il Direttore Generale, il *Chief Financial Officer*, rappresentanti della società di revisione e ogni altra persona di cui il Comitato ritenga opportuna la presenza in relazione alla materia da trattare. Le riunioni del Comitato sono verbalizzate.

Nel corso dell'esercizio 2011 il Comitato per il Controllo Interno si è riunito 7 volte. Le riunioni hanno visto la regolare partecipazione dei quattro componenti, come analiticamente indicato nella tabella riassuntiva allegata *sub* 1, a cui si rinvia, nonché di componenti del Collegio Sindacale, del Preposto al Controllo Interno e del responsabile della Funzione *Internal Audit*. Le riunioni del Comitato tenutesi nel primo trimestre del 2012 sono state 2.

Alle riunioni che hanno trattato specifici argomenti di interesse sono stati invitati a partecipare anche il Direttore Generale, il *Chief Financial Officer* (che ricopre anche l'incarico di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari) e rappresentanti della società di revisione.

Il Comitato ha significativamente contribuito al processo di attuazione degli strumenti di *corporate governance* della Società, partecipando all'analisi, alla definizione ed all'aggiornamento degli stessi. Il Comitato ha partecipato al processo di adozione dei principi di comportamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate e dei principi di comportamento degli amministratori del Gruppo Saras, su cui si veda *infra*. Il Comitato ha altresì elaborato e sottoposto all'approvazione del Consiglio un documento contenente le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, in merito alla identificazione dei rischi, all'attuazione del sistema di controllo e alla valutazione della sua efficacia.

Nel corso del 2011 il Comitato ha inoltre:

- Approvato il “*Programma 2011 delle attività del Comitato*”, in linea con quanto indicato nel Regolamento del Comitato e nel Codice di Autodisciplina;
- Approvato il “*Piano di audit 2011*” sviluppato dalla Funzione Internal Audit per Saras e le Società Controllate e il “*Programma 2011 delle attività di controllo interno*” strutturato sulla base delle “Linee di indirizzo sul Sistema di Controllo Interno” approvate dal CdA Saras;
- Valutato il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato e della semestrale di Saras e di Gruppo. E' stato inoltre esaminato il piano di lavoro della Società di revisione e i risultati esposti nella lettera di suggerimenti; a tale riunione hanno partecipato il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e i rappresentanti della Società di revisione;
- Monitorato il lavoro svolto dal Preposto al Controllo Interno e dalla Funzione *Internal Audit* relativamente alla verifica dell'adeguatezza ed efficacia del sistema di controllo interno. In particolare, per l'attività svolta dall'*Internal Audit*, ha esaminato le relazioni periodiche sui risultati di *audit* del trimestre e sullo stato di attuazione delle azioni correttive.
- Esaminato e valutato la “*Relazione sul Sistema di Controllo Interno di Saras e del Gruppo*” redatta a cura del Preposto al controllo interno, nella quale viene descritta l'impostazione del sistema di controllo interno e viene data una valutazione sull'adeguatezza complessiva del sistema in atto.
- Ricevuto informativa in merito alle attività svolte dagli Organismi di Vigilanza di Saras e delle Controllate in riferimento all'attuazione e all'adeguamento dei rispettivi “*Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo*” (su cui si veda

infra) e, in particolare, sull'attività svolta in materia di salute e sicurezza sul lavoro.

- Ricevuto informativa dalla società di revisione sui risultati dell'attività di verifica del sistema di controllo interno svolto nell'ambito della revisione contabile, in merito agli aspetti che maggiormente possono influenzare l'attendibilità del bilancio nel suo complesso.
- Ricevuto informativa in merito agli incontri che il responsabile dell'*Internal Audit* ha tenuto con il Direttore Generale e il *Chief Financial Officer* nei quali, per le aree di competenza, ha presentato lo stato di attuazione delle azioni di miglioramento.
- Ricevuto informativa in merito alla struttura generale del sistema adottato da Saras per l'individuazione, la gestione e il monitoraggio dei rischi riferibili agli obiettivi aziendali e riguardanti le aree strategiche, operative, finanziarie, assicurative, gestione del credito.

Il Comitato ha redatto, in febbraio 2012, una "*Relazione sul Sistema di Controllo Interno*" avente ad oggetto le verifiche e gli adempimenti variamente riguardanti il sistema di controllo interno di Saras e del Gruppo. La relazione è stata predisposta sulla base dei risultati delle verifiche effettuate dall'*Internal Audit* nonché delle informative periodiche del Preposto al Controllo Interno.

La Relazione è stata sottoposta al Presidente del Consiglio di Amministrazione quale amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alle funzionalità del sistema di controllo interno e, nella riunione del 27 febbraio 2012, presentata al Consiglio.

3. Remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche

Il Consiglio di Amministrazione, in data 11 novembre 2011, ha approvato, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la politica generale di remunerazione degli amministratori esecutivi o investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche ai sensi dell'art. 7 del Codice di Autodisciplina ("Politica Generale").

Per le informazioni sulla remunerazione degli amministratori esecutivi, degli altri amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche, si rinvia alla relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Di seguito si segnalano gli scostamenti rispetto ai criteri applicativi dell'art. 7 del Codice di Autodisciplina.

- Con riferimento alla remunerazione del Presidente, Dott. Gian Marco Moratti, dell'Amministratore Delegato, Dott. Massimo Moratti e del Vice Presidente, Sig. Angelo Moratti, il Comitato per la Remunerazione ne ha confermato l'adeguatezza ribadendo la non necessità di stabilire meccanismi incentivanti finalizzati a trattenerli e motivarli quali consiglieri poiché, essendo tutti e tre i suddetti amministratori esecutivi soci della Angelo Moratti S.a.p.a., che controlla la Società, i loro interessi sono già intrinsecamente allineati con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per tutti gli azionisti;
- Con riferimento ai dirigenti con responsabilità strategiche, si segnala che il Piano di *Stock Grant*², approvato dall'Assemblea degli Azionisti il 27 aprile 2010 ed in scadenza con la chiusura dell'esercizio 2012, non prevede un periodo di maturazione triennale del diritto a ricevere azioni: tale diritto matura (al verificarsi delle condizioni previste) al termine di ciascun esercizio rilevante, fermo restando il vincolo di indisponibilità fino alla "Data di Consegna" come indicato nel regolamento del Piano di *Stock Grant*.

La Società non ha ritenuto di adeguare il contenuto del Piano di *Stock Grant* alla previsione dell'art. 7 del Codice di Autodisciplina poiché il predetto Piano di *Stock Grant*, sebbene approvato successivamente alla data di pubblicazione di tale articolo, era stato già ampiamente prospettato ai Manager che, a quella data, già vantavano un'aspettativa sulla relativa attribuzione. Ciò anche alla luce dell'impatto poco significativo del Piano di *Stock Grant* sulla politica di gestione dei rischi della Società nonché della durata residua dello stesso, limitata all'esercizio 2012 (anche in considerazione del fatto che gli emittenti sono invitati ad applicare il nuovo articolo 7 "entro la fine del 2011").

4. Il Sistema di Controllo interno

La responsabilità del sistema di controllo interno compete al Consiglio, che ne fissa le linee di indirizzo e ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento. A tal fine il Consiglio si avvale del Comitato per il Controllo Interno, del Preposto al Controllo Interno, nonché della Funzione di *Internal Audit*.

In conformità alla raccomandazione di cui all'art. 8.C.1. del Codice, il Consiglio ha:

² Reperibile al *link*: <http://www.saras.it/saras/pages/ourresponsibilities/governance2/govincentive>

- (a) individuato nel Presidente del Consiglio l'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno;
- (b) nominato, su proposta del Presidente del Consiglio, un Preposto al Controllo Interno, affidandogli il compito di: (i) verificare che il sistema di controllo interno della Società sia sempre adeguato, pienamente operativo e funzionante; (ii) riferire periodicamente al Comitato per il Controllo Interno, al Collegio Sindacale e al Presidente del Consiglio circa il proprio operato e le modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento; (iii) esprimere la propria valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno a conseguire un accettabile profilo di rischio complessivo;
- (c) attribuito al Presidente del Consiglio, in quanto consigliere esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno della Società, il compito di adottare le misure volte ad assicurare che il suddetto Preposto abbia accesso diretto a tutte le informazioni utili e disponga di mezzi adeguati per lo svolgimento del proprio incarico.

La Funzione di *Internal Audit* è posta alle dirette dipendenze del Presidente del Consiglio e riferisce in merito alla propria attività al Comitato per il Controllo Interno, al Collegio Sindacale nonché all'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.lgs. 231/01. Essa ha il compito precipuo di monitorare il sistema di controllo interno del Gruppo per assicurare l'efficienza e l'efficacia dello stesso. Il responsabile della Funzione di *Internal Audit* della Società è il Dott. Ferruccio Bellelli.

I risultati delle verifiche condotte nel 2011 dall'*Internal Audit* sono state oggetto di relazione periodica al Comitato per il Controllo Interno e al Collegio Sindacale e, per le aree relative al Modello di organizzazione, gestione e controllo, agli Organismi di Vigilanza di ciascuna società. L'*Internal Audit* ha seguito lo stato di attuazione/avanzamento delle azioni di miglioramento concordate con le funzioni aziendali nel corso degli *audit*, mediante invio mensile di "*report di follow up*". Lo stato di attuazione delle azioni di miglioramento è stato oggetto di periodico *reporting* verso il Comitato.

In conformità a quanto previsto dall'art 8 del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione di Saras, su proposta del Presidente del Consiglio (consigliere esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno della Società), ha nominato come Preposto al Controllo Interno il responsabile della Funzione *Internal Audit*, Dott. F. Bellelli.

Il Preposto al Controllo Interno, che risponde ai requisiti di competenza e professionalità richiesti per la gestione del ruolo, non è gerarchicamente sottoposto a

responsabili di aree operative ma riferisce al Comitato per il Controllo Interno, al Collegio Sindacale e al Presidente del Consiglio (in quanto consigliere esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno della Società).

Il Preposto al Controllo Interno ha riferito, con cadenza semestrale, al Comitato, al Collegio Sindacale e al Presidente del Consiglio, circa le attività svolte nel 2011 dalle Società del gruppo Saras relative all'attuazione, al monitoraggio e al miglioramento del sistema di controllo interno ed ha espresso la propria valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno a conseguire un accettabile profilo di rischio complessivo.

Il Consiglio, fin dal 2006, ha approvato, su proposta del Comitato per il Controllo Interno, un documento contenente le linee di indirizzo del sistema di controllo interno. Tale documento, già condiviso con il Preposto al Controllo Interno e con il responsabile della Funzione di *Internal Audit*, è volto a stabilire le linee guida per lo sviluppo ed il miglioramento del sistema di controllo interno della Società, con specifico riferimento ai profili attinenti ad ambiente di controllo, valutazione dei rischi, attività di controllo e monitoraggio. Le Linee di indirizzo sono state riesaminate nel 2008 dal Comitato di Controllo Interno che ne ha confermato la validità e l'allineamento con quanto previsto dal Codice di Autodisciplina e dalle *best practices* del settore.

La politica seguita dalla Società in relazione alla gestione e al monitoraggio dei principali rischi aziendali, riguardanti, in particolare, i rischi strategici, i rischi finanziari, i rischi di liquidità, di credito e i rischi di natura operativa si basa sulla identificazione, valutazione, ed eventualmente riduzione o eliminazione dei principali rischi riferibili agli obiettivi di Gruppo, con riferimento alle aree strategiche, operative e finanziarie. La politica di gestione seguita da Saras prevede che i rischi principali vengano riportati e discussi, a livello di top management del Gruppo, in merito alla loro gestione nonché alla valutazione del rischio residuale accettabile.

La gestione dei rischi si basa sul principio secondo il quale il rischio operativo o finanziario è gestito dal responsabile del relativo processo in base alle indicazioni del top management, mentre la funzione "controllo" misura e controlla il livello di esposizione ai rischi ed i risultati delle azioni di riduzione.

A tal proposito, è stata definita la funzione di *risk management* nell'ambito della Direzione Controllo di Gestione posta alle dipendenze del CFO, che ha, tra l'altro, la responsabilità di definire gli standard di gruppo per le attività di controllo e monitoraggio rischi e per il *reporting* degli stessi.

Il Codice Etico³ è parte essenziale del sistema di controllo interno ed esprime i principi ed i valori che Saras riconosce come propri e sui quali richiama l'osservanza da parte di tutti i dipendenti, collaboratori e di tutti coloro che istaurano rapporti o relazioni con Saras. Il Codice Etico è stato introdotto in Saras e nelle società controllate (Sarlux, Sartec, Akhela, Arcola Petrolifera, Sardeolica, Saras Energia).

Il sistema di controllo interno sopra descritto è stato ulteriormente rafforzato attraverso l'adozione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo di Saras (il "Modello"), approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 11 Gennaio 2006 e aggiornato in più occasioni in attuazione della normativa afferente la "Disciplina delle responsabilità amministrativa degli enti" ai sensi del D. Lgs. 231/2001, per predisporre un sistema di procedure e controlli finalizzati a ridurre il rischio di commissione dei reati di cui al medesimo D. Lgs. n. 231/2001.

Il Modello è redatto in ottemperanza alle linee guida formulate da Confindustria e si compone di una "parte generale" (in cui vengono descritti, tra l'altro, gli obiettivi ed il funzionamento del Modello, i compiti dell'organo di controllo interno chiamato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello stesso e il regime sanzionatorio) e di "parti speciali", concernenti le diverse tipologie di reati richiamate dal D. Lgs. n. 231/2001.

Sono state predisposte le parti speciali relative ai seguenti reati:

- reati contro la pubblica amministrazione
- reati societari, reati con finalità di terrorismo o di eversione dell'ordine democratico, falsità in monete;
- reati di omicidio colposo e lesioni personali gravi o gravissime commesse in violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro;
- reati in materia di abusi di mercato (abuso di informazioni privilegiate e manipolazioni di mercato);
- delitti informatici e trattamento illecito di dati.

Nel 2011 sono stati effettuati i seguenti aggiornamenti del Modello:

- in febbraio 2011, aggiornamento della "*Mappa documentata dell'analisi delle aree aziendali potenzialmente a rischio di commissione dei reati e delle potenziali modalità di commissione dei reati*", allegata alla "*parte speciale D*" del Modello – Salute e Sicurezza sul Lavoro –, per l'inserimento delle modifiche introdotte dal D. Lgs. n.106 del 3 agosto 2009; l'aggiornamento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Saras nella riunione del 24 marzo 2011.

³ Reperibile al *link*: http://www.saras.it/saras/_uploads/documents/codice_etico.pdf

- in novembre 2011, a seguito delle modifiche organizzative che hanno interessato la Società, aggiornamento della Parte Generale del Modello e delle restanti Parti Speciali (“*Parte speciale A – Reati contro la Pubblica Amministrazione*”; “*Parte speciale B – Reati societari*”; “*Parte speciale E – Abusi di mercato*”; “*Parte speciale F – Delitti informatici e trattamento illecito di dati*”) e relative Mappe allegate. Il Consiglio di Amministrazione ha approvato l’aggiornamento del Modello nella riunione del 10 novembre 2011

Nel corso del 2011 sono state svolte le attività di analisi finalizzate all’aggiornamento del Modello in materia di reati Ambientali. L’aggiornamento del Modello in riferimento ai reati ambientali previsti nel D. Lgs. 231/01 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 27 febbraio 2012.

In attuazione del Modello sono state aggiornate ed emesse linee guida e procedure, tra le quali:

- Regolamento interno per la gestione delle informazioni privilegiate e l’istituzione del registro delle persone che vi hanno accesso
- Codice di comportamento in materia di Internal Dealing
- Procedure in materia di Operazioni con Parti Correlate
- Linea guida in materia di rapporti con la Pubblica Amministrazione
- Linea guida in materia di gestione delle operazioni straordinarie
- Linea guida operazioni con derivati;
- Linee Guida in materia di rapporti con autorità di Pubblica Vigilanza e le società di gestione dei mercati regolamentati di strumenti finanziari
- Linea guida comunicazione all’esterno di informazioni e documenti societari
- Linea Guida Strumenti Informatici e Telematici
- Procedura gestione comunicati al pubblico (c.d. price sensitive)
- Procedura gestione dei contratti di consulenza
- Procedura “Redazione del Bilancio Separato di Saras e consolidato di Gruppo”

Al fine di svolgere il compito di promuovere l’attuazione efficace e corretta del Modello di Saras è stato istituito l’Organismo di Vigilanza. L’Organismo di Vigilanza di Saras era composto, fino a maggio 2011, dall’Ing. Previati, consigliere di amministrazione non esecutivo (con funzioni di presidente), dal Dott. Claudio M. Fianza, dal Dott. Ferruccio Bellelli e dall’Avv. Enrico Padova (General Counsel). Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 12 maggio 2011, a seguito della scadenza del mandato dei componenti dell’Organismo di Vigilanza, sono stati nominati componenti dell’Organismo di Vigilanza: l’ing. G. Previati (presidente), il dott. G. L. Camera (componente esterno e componente del Collegio Sindacale), il dott. F. Bellelli (responsabile dell’Internal Audit) e l’avv. E. Padova (General Counsel).

Le società del Gruppo (Sarlux, Sartec, Akhela, Arcola Petrolifera, Sardeolica) hanno adottato ed effettuato aggiornamenti sui loro Modelli di organizzazione, gestione e controllo; le Società hanno inoltre istituito i rispettivi Organismi di Vigilanza..

5. Trattamento delle informazioni societarie

Con riferimento all'obbligo previsto dall'articolo 115-*bis* del TUF di istituire un registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate, nonché alle raccomandazioni di cui all'articolo 4 del Codice (che trovano la propria ragione d'essere nell'articolo 114 del TUF e nella regolamentazione attuativa), il Consiglio ha adottato, sin dal maggio del 2006, un "Regolamento interno per la gestione delle informazioni privilegiate e l'istituzione del registro delle persone che vi hanno accesso". Il Regolamento contiene procedure per l'individuazione, la gestione interna, l'accesso da parte di soggetti esterni e, se del caso, la comunicazione all'esterno di informazioni privilegiate ovvero rilevanti riguardanti la Società e le sue controllate, con particolare riferimento alle informazioni "*price sensitive*", al fine, tra l'altro, di evitare che la loro comunicazione possa avvenire in forma selettiva, intempestivamente, o in forma incompleta o inadeguata.

Il Regolamento, ivi incluse le disposizioni relative alla tenuta del registro (che Saras gestisce anche per conto delle proprie controllate), è stato redatto in conformità con l'articolo 114 del TUF, con le norme degli artt. 65-*bis* e seguenti, nonché 152-*bis* e seguenti per quanto attiene al registro, del Regolamento Emittenti e tenendo conto della Comunicazione Consob n. DEM/6027054 del 28 marzo 2006.

6. Codice di comportamento in materia di *Internal Dealing*

Sempre al fine di adeguare la *corporate governance* di Saras alle regole applicabili alle società quotate, il Consiglio ha anche adottato, sin dal maggio del 2006, un "Codice di comportamento in materia di *internal dealing*"³ che recepisce e dà applicazione a quanto previsto dall'art. 114, comma 7 del TUF e dagli articoli 152-*sexies* e seguenti del Regolamento Emittenti, al fine di assicurare una corretta e adeguata trasparenza informativa nei confronti del mercato in merito a operazioni effettuate da soggetti interni alla Società su titoli della medesima. Detto Codice di comportamento stabilisce precise regole di condotta e comunicazione in relazione alle operazioni compiute su strumenti finanziari emessi da Saras dai soggetti rilevanti (intendendosi con tale termine gli amministratori e i sindaci della Società, ogni soggetto che svolga funzioni di direzione e ogni dirigente che abbia regolare accesso a informazioni privilegiate e detenga il potere di adottare decisioni di gestione che possano incidere sull'evoluzione e sulle prospettive future della Società, nonché ogni azionista, diretto o indiretto, che detenga almeno il 10% del capitale sociale di Saras)

³ Reperibile al seguente *link*: http://www.saras.it/documentazione/codice_internal_dealing.pdf

e le persone strettamente legate a tali soggetti rilevanti. In linea con la *best practice*, il Codice di comportamento prevede anche il divieto per tali soggetti rilevanti, e per le persone a loro strettamente legate, di compiere operazioni su titoli della Società in determinati periodi.

7. Interessi degli amministratori e operazioni significative e con parti correlate

Fin dal 2006 - in attesa della definizione da parte della Consob dei principi generali riguardanti le regole interne che assicurino la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate ai sensi dell'articolo 2391-bis del codice civile - il Consiglio ha ritenuto opportuna l'adozione di "Principi di comportamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate", tra i quali venivano indicate possibili soluzioni operative in caso di amministratori interessati. I Principi erano esposti in un documento valutato favorevolmente dal Comitato per il Controllo Interno e dal Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato le procedure per le operazioni con parti correlate in conformità al "Regolamento in materia di operazioni con parti correlate" adottato da Consob (delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 – il "Regolamento"), anche in considerazione delle indicazioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010. Tali procedure, a far data dal 1° gennaio 2011, hanno sostituito i predetti "Principi di comportamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate" adottati dal Consiglio nel 2006. Le procedure sono disponibili sul sito Internet della Società.

Rientrando gli amministratori, i loro familiari, e le entità riconducibili agli uni e agli altri, nella definizione di parte correlata rilevante ai fini dell'applicazione del Regolamento, le procedure adottate dalla Società rappresentano un presidio adeguato per la gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi, fermo restando che, laddove l'interesse di un amministratore non riguardi un'operazione con una parte correlata, l'amministratore sarà ugualmente tenuto a darne notizia ai sensi dell'art. 2391 cod. civ..

Il Consiglio ha inoltre approvato un "Codice di comportamento degli amministratori del Gruppo", anch'esso valutato favorevolmente dal Comitato per il Controllo Interno e dal Collegio Sindacale, il cui scopo primario è quello di fornire agli amministratori cui è destinato criteri omogenei di condotta in modo da consentire agli stessi di svolgere il proprio incarico in un quadro organico di riferimento, nel rispetto delle norme di legge in tema di interessi degli amministratori e dei principi di *corporate governance* e, quando possibile, in coerenza con l'interesse del Gruppo Saras.

8. Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Sin dalla quotazione delle proprie azioni avvenuta nel maggio del 2006, la Società, previa opportuna modificazione statutaria in conformità al disposto dell'art. 154-*bis* del TUF, si è dotata di un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. L'attuale dirigente preposto è il *Chief Financial Officer* della Società, Dott. Corrado Costanzo, chiamato a ricoprire tale ruolo dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 2 ottobre 2006.

Il dirigente preposto svolge i compiti previsti dall'art. 154-*bis* del TUF, per il cui espletamento il Consiglio gli ha attribuito tutti i poteri necessari o opportuni.

9. Collegio Sindacale

A norma di Statuto, il Collegio Sindacale è composto da tre sindaci effettivi e due supplenti. Lo Statuto prevede che la nomina dei sindaci avvenga sulla base di un sistema di voto di lista che assicura alla minoranza la possibilità di nominare un sindaco effettivo (che sarà nominato presidente del Collegio Sindacale) e un sindaco supplente. Possono presentare liste di candidati tanti soci che rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque percento), o la diversa misura stabilita in base alla normativa di volta in volta vigente, del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, presso la sede sociale, devono depositarsi (i) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, e (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità (ivi incluso il non superamento dei limiti normativi al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la carica di sindaco della società. La carica di sindaco effettivo è incompatibile con lo svolgimento di incarichi analoghi in più di altre tre società quotate nei mercati regolamentati italiani, con esclusione della Società e delle sue controllate.

Sulla base del vigente Statuto, le liste di candidati devono essere depositate presso la sede sociale almeno entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea e devono essere messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea.

Per ulteriori informazioni relative alla procedura per la nomina del Collegio Sindacale si rinvia allo Statuto e alla normativa di cui agli artt. 144-*ter* e seguenti del Regolamento Emittenti.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica, che è stato nominato con il voto di lista dall'assemblea tenutasi in data 28 aprile 2009 e scade alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2011, è composto dai componenti indicati di seguito, uno dei quali è espressione della lista di minoranza presentata da Assicurazioni Generali S.p.A. ed è quindi presidente del Collegio Sindacale:

Prof. Ferdinando Superti Furga ⁴	Presidente
Dott. Giovanni Luigi Camera	Sindaco effettivo
Dott. Michele Di Martino	Sindaco effettivo
Dott. Luigi Borré	Sindaco supplente
Dott. Marco Visentin	Sindaco supplente

Nel corso dell'esercizio 2011 il Collegio Sindacale ha tenuto 10 riunioni. Nel 2012 il Collegio si è riunito 2 volte. Le riunioni hanno visto la regolare partecipazione dei sindaci effettivi, come analiticamente indicato nella tabella riassuntiva allegata *sub 2*, a cui si rinvia.

Il Collegio Sindacale ha effettuato, dopo la sua nomina e, successivamente, con cadenza annuale, la verifica interna prevista dall'art. 10.C.2 del Codice circa i propri requisiti di indipendenza ai sensi di legge nonché in base ai criteri previsti dal Codice con riferimento agli amministratori, e la verifica ha avuto esito positivo.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alla previsione dell'articolo 10.C.5 del Codice, ha altresì vigilato, con esito positivo, sull'indipendenza della società di revisione, verificando tanto il rispetto delle disposizioni normative in materia, quanto la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile prestati all'emittente ed alle sue controllate da parte della stessa società di revisione e delle entità appartenenti alla rete della medesima.

La partecipazione del Collegio Sindacale alle riunioni del Comitato per il Controllo Interno assicura il necessario coordinamento con il Comitato per il Controllo Interno e la funzione di Internal Audit.

Il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della Società informa tempestivamente e in modo esauriente gli altri sindaci e il Presidente del Consiglio circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

⁴ Il Prof. Superti Furga riveste le seguenti cariche in società quotate: Presidente del Collegio Sindacale di Arnoldo Mondadori S.p.A., Sindaco effettivo di Telecom Italia S.p.A.

10. Rapporti con gli azionisti

La Società, fin dal momento della quotazione delle proprie azioni in Borsa, ha ritenuto conforme ad un proprio specifico interesse – oltre che ad un dovere nei confronti del mercato – l’instaurazione di un dialogo continuativo con la generalità degli azionisti nonché con gli investitori istituzionali; dialogo destinato comunque a svolgersi nel rispetto, oltre che della normativa vigente e dei principi contenuti nella “Guida per l’informazione al mercato” pubblicata da Borsa Italiana S.p.A., anche del Regolamento interno per la gestione delle informazioni privilegiate.

Allo scopo di favorire il dialogo citato, la Società, in conformità alle raccomandazioni di cui all’art. 11 del Codice, ha provveduto a identificare un responsabile della gestione dei rapporti con gli azionisti e con gli investitori istituzionali. La Società ha ritenuto di favorire ulteriormente il dialogo con gli investitori attraverso un adeguato allestimento dei contenuti del suo sito internet (www.saras.it, sezione “investor relations”), all’interno del quale possono essere reperiti, in lingua italiana e inglese, sia informazioni di carattere economico-finanziario (bilanci, relazioni semestrali e trimestrali, presentazioni alla comunità finanziaria, stime degli analisti e andamento delle contrattazioni di Borsa concernenti le azioni della Società), sia dati e documenti aggiornati di interesse per la generalità degli azionisti (comunicati stampa, composizione del Consiglio e del management della Società, Statuto, Codice Etico, Regolamento assembleare, Codice *Internal Dealing*). Nel sito è altresì presente una sezione, denominata “assemblee azionisti”⁶ in cui sono messe a disposizione, in ottemperanza alla vigente normativa, le informazioni circa le modalità per la partecipazione e l’esercizio del diritto di voto in assemblea, nonché la documentazione relativa agli argomenti posti all’ordine del giorno, ivi incluse le liste di candidati alle cariche di amministratore e di sindaco con l’indicazione delle relative caratteristiche personali e professionali.

In occasione delle adunanze assembleari, il Consiglio di Amministrazione riferisce sull’attività svolta e programmata nel rispetto della normativa in tema di informazioni privilegiate.

L’unità organizzativa responsabile dei rapporti con gli investitori e con i soci è contattabile ai seguenti indirizzi:

Saras S.p.A. – Investor Relations, Galleria De Cristoforis, 1 – 20122 Milano

Numero verde 800511155 - email ir@saras.it

⁶ Reperibile al seguente *link*: http://www.saras.it/content_it/investor_relations/assemblee.shtml

11. Assemblea dei soci

La Società considera l'assemblea quale momento privilegiato per l'instaurazione di un proficuo dialogo tra azionisti e Consiglio di Amministrazione e quale occasione per la comunicazione agli azionisti di notizie sulla Società, ovviamente, nel rispetto della disciplina sulle informazioni privilegiate e per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi possano assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

L'assemblea dei soci è ordinaria o straordinaria, ai sensi di legge.

Lo Statuto (art. 12) prevede che l'assemblea sia convocata mediante avviso pubblicato, con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni applicabili, sul sito internet della società, nonché con le altre modalità previste dalla normativa vigente.

Tutta la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno dell'assemblea viene messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, mediante deposito presso la sede sociale e la sede amministrativa, ed inviata tramite NIS a Borsa Italiana S.p.A. La documentazione, secondo quanto previsto dall'art. 125-*quater* del TUF, è messa a disposizione sul sito *internet* della Società.

Ai sensi dell'art. 14 dello Statuto, sono legittimati all'intervento in assemblea gli aventi diritto al voto, purché la loro legittimazione sia attestata secondo le modalità ed entro i termini previsti dalla legge e dai regolamenti.

Ai sensi dell'art. 83-sexies del D.lgs. 58/98 (il "TUF"), la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Lo Statuto prevede, inoltre, che ogni socio soggetto che abbia diritto ad intervenire all'assemblea può farsi rappresentare per delega scritta da altra persona ai sensi di legge.

La delega può essere conferita in via elettronica in conformità alla normativa applicabile e notificata in via elettronica secondo le modalità indicate per ciascuna assemblea nell'avviso di convocazione.

La società può designare per ciascuna assemblea uno o più soggetti cui gli aventi diritto al voto possono conferire delega, con istruzioni di voto, su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno.

L'avviso di convocazione riporta, oltre all'indicazione dell'ordine del giorno, le modalità di partecipazione all'assemblea e di esercizio dei diritti dei soci, come disciplinati dalla legge e dallo Statuto.

In conformità alle raccomandazioni di cui all'art. 11 del Codice, la Società si è dotata di un apposito regolamento assembleare,⁷ redatto anche seguendo lo schema-tipo elaborato da ABI e Assonime, finalizzato a garantire l'ordinato e funzionale svolgimento delle assemblee attraverso una dettagliata disciplina delle diverse fasi in cui esse si articolano, nel rispetto del fondamentale diritto di ciascun socio di richiedere chiarimenti sui diversi argomenti in discussione, di esprimere la propria opinione e di formulare proposte.

Tale regolamento, che, pur non assumendo natura di disposizione statutaria, è stato approvato dall'Assemblea ordinaria in forza di una specifica competenza attribuita a tale organo dallo statuto, è stato modificato dall'Assemblea ordinaria in aprile 2011 al fine di renderlo conforme alla nuova terminologia introdotta dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 da un lato e, dall'altro di adeguarlo alle novità in tema di la *record date* (e connesso sistema di individuazione dei legittimati all'esercizio del diritto di voto) e di diritto dei soci di porre domande (art. 127-ter del TUF) introdotte dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 27.

⁷

Reperibile al seguente *link*: http://www.saras.it/documentazione/regolamento_assemblee.pdf

TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI

Consiglio di Amministrazione											Comitato Controllo Interno		Comitato Remuner.	
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m)*	Esec.	Non esec.	Indip. Da codice	Indip. Da TUF	***numero altri incarichi	** (%)	****	**	****	**
Presidente	Moratti Gian Marco	apr-09	apr-12	M	x					100%				
Amm.re delegato	Moratti Massimo	apr-09	apr-12	M	x				1	100%				
Vice Presidente	Moratti Angelo	apr-09	apr-12	M	x					100%				
Amm.re/LID	Callera Gilberto	apr-09	apr-12	M		x	x	x		100%	x	100%	x	100%
Amm.re	Giancarlo Cerutti	apr-09	apr-12	m		x	x	x	1	85%	x	80%		
Amm.re	Greco Mario	apr-09	apr-12	M		x	x	x	3	70%	x	60%	x	
Amm.re	Moratti Angelomario	apr-09	apr-12	M		x				100%				
Amm.re	Moratti Gabriele	apr-10	apr-12	M		x				100%				
Amm.re	Previati Gabriele	apr-09	apr-12	M		x				100%	x	100%	x	100%
Amm.re	Scaffardi Dario	apr-09	apr-12	M	x					100%				
AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO														
	Cognome e nome													
Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina:														
N. riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento:						CDA: 6	CCI: 7	CR: 3						

NOTE

* In questa colonna è indicato M/m a seconda che il componentesia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M) o da una minoranza (m)

** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del CDA e dei comitati (n. di presenze/ n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato)

*** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

**** In questa colonna è indicata con una "X" l'appartenenza del membro del CDA al comitato.

Collegio Sindacale							
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m)*	Indipendenza da codice	** (%)	Numero altri incarichi ***
Presidente	Superti Furga Ferdinando	28-apr-09	27-apr-12	m	x	100%	12
Sindaco effettivo	Camera Giovanni Luigi	28-apr-09	27-apr-12	M	x	100%	25
Sindaco effettivo	Di Martino Michele	28-apr-09	27-apr-12	M	x	100%	5
Sindaco supplente	Borrè Luigi	28-apr-09	27-apr-12	M	x		
Sindaco supplente	Visentin Marco	28-apr-09	27-apr-12	m	x		
SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO							
	Cognome Nome						
Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 1,5 %							
Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 10							

* In questa colonna è indicato M/n a seconda che il componente sia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M) o da una minoranza (m)

** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei sindaci alle riunioni del C.S. (n. di presenze /n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato)

*** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato rilevanti ai sensi dell'art. 148 bis TUF. L'elenco completo degli incarichi è

pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144 - quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi

SARAS S.P.A.

Sede in S.S. 195 "SULCITANA" KM 19 - SARROCH (CA)

Capitale sociale Euro 54.629.666,67 i.v.

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'art. 153 D. Lgs. 58/98 e dell'art. 2429 del Codice Civile

All'Assemblea degli Azionisti della società Saras s.p.a.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, novellata con D.Lgs. 39/2010, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

ATTIVITÀ DI VIGILANZA

In particolare, anche in osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob, con comunicazioni nn. 1025564 del 6 aprile 2001, 3021582 del 4 aprile 2003 e 6031329 del 7 aprile 2006, riferiamo quanto segue:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle riunioni dell'Assemblea, del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati interni al Consiglio ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità almeno trimestrale, ex art. 150 D.Lgs. 58/1998, informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società, assicurandoci che le delibere assunte e poste in essere non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, nel rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e incontri con la Società di Revisione ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.



Per le principali controllate il Collegio ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle Società controllate ex art. 114, c. 2, del D. Lgs. 58/98; ha assunto informazioni in relazione alla struttura organizzativa e al sistema di controllo di gestione e a tal riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo - contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante:

- (i) l'esame della relazione del Preposto al Controllo Interno sul sistema di Controllo Interno di Saras;
- (ii) l'esame dei rapporti dell'*Internal Audit*, nonché l'informativa sugli esiti dell'attività di monitoraggio sull'attuazione delle azioni correttive individuate a seguito dell'attività di audit;
- (iii) l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni;
- (iv) l'esame dei documenti aziendali;
- (v) l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione;
- (vi) lo scambio di informazioni con gli organi di controllo delle società controllate ex art. 151 del D. Lgs. 58/98, c. 1 e 2.

Non abbiamo particolari osservazioni da riferire.

Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione sono Istituiti il Comitato per il Controllo Interno ed il Comitato per la Remunerazione; il Collegio Sindacale, esaminate le nuove disposizioni normative e regolamentari in materia societaria, ha verificato le attività di *compliance* della Società al riguardo e da atto di avere esaminato la Politica per la Remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche adottata dal Consiglio di Amministrazione, in linea con quanto indicato dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e su proposta del Comitato per la Remunerazione, ai lavori del quale il Collegio Sindacale ha partecipato.

Abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della Società di Revisione, ex art. 150, c. 3 del D. Lgs. 58/98 e non sono emersi fatti e criticità rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte, con terzi, società del gruppo o parti correlate.

Gli Amministratori, in nota integrativa, evidenziano ed illustrano l'esistenza di numerosi rapporti di interscambio di beni e servizi tra la Vostra Società e le Società del Gruppo di appartenenza, nonché con parti correlate, precisando che gli stessi sono stati regolati a

corrette condizioni come indicato nella nota stessa, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e servizi prestati.

Abbiamo preso visione ed ottenuto informazioni dall'Organismo di vigilanza sull'attività di carattere organizzativo e procedurale posto in essere ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 231/01 e successive integrazioni, sulla responsabilità amministrativa degli Enti per i reati previsti da tali normative. Dalla relazione di tale organismo sulle attività svolte nel corso dell'esercizio 2011 e dagli incontri dell'Organismo stesso con il Collegio Sindacale non sono emerse criticità significative che debbano essere segnalate nella presente relazione.

Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 c.c. ed esposti.

Su espressa dichiarazione degli Amministratori si rileva che alla Società incaricata della revisione contabile sono stati conferiti i seguenti ulteriori incarichi:

- verifica dei prospetti separati consolidati relativi all'attività svolta nel settore dell'energia elettrica per euro 6.750;
- sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali per euro 5.505.

Nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato i seguenti pareri favorevoli:

- In merito alla sussistenza dei requisiti degli Amministratori indipendenti;
- ex art. 2389 3° comma c. c. alla remunerazione annua degli Amministratori che partecipano ai Comitati.

Abbiamo accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la Società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali con particolare attenzione ai criteri ed alle assunzioni che hanno presieduto alla formazione dell'impairment test.

Gli amministratori al paragrafo "Analisi dei Rischi" descrivono i principali rischi e le incertezze cui la Società e il Gruppo sono sottoposti, indicando i rischi di natura operativa, di natura finanziaria (variazione dei prezzi, credito e liquidità, cambio, tasso di interesse,) e di carattere generale.

Il Collegio Sindacale ha preso atto dell'impegno della Società tendente al continuo miglioramento dei sistemi di sicurezza e ambientali.

Il Collegio ha tenuto 10 riunioni, anche con gli organismi delle società controllate, ha partecipato a 6 Consigli di Amministrazione, 1 Assemblea, a 7 riunioni del Comitato per il

Controllo Interno, a 3 riunioni del Comitato per la Remunerazione.

La Relazione sulla gestione contiene un'adeguata informativa sull'attività svolta ed è coerente con l'entità e la complessità degli affari della Società.

BILANCIO D'ESERCIZIO

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c. , in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

Il bilancio di esercizio al 31/12/2011 chiude con una perdita di € 45.546.701.

CONCLUSIONI

In data odierna la Società di Revisione ha rilasciato la relazione senza rilievi.

Il Collegio non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio e alla destinazione del risultato di esercizio proposto dal Consiglio d'Amministrazione.

Il Collegio Sindacale ricorda inoltre che, con l'approvazione del presente bilancio viene a scadere, per compiuto triennio, il proprio mandato ed invita pertanto l'assemblea a provvedere in merito.

Milano, li 5 aprile 2012

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente

Ferdinando Superti Furga





RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti
della Saras SpA

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico e dal conto economico complessivo, dalla movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Saras SpA chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli amministratori della Saras SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2011.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Saras SpA al 31 dicembre 2011 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Saras SpA per l'esercizio chiuso a tale data.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Saras SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio,

PricewaterhouseCoopers SpA

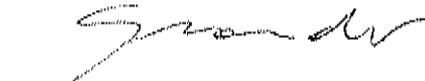
Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro I.V., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: Bari 70124 Via Don Luigi Gunnella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wührer 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - Roma 00154 Largo Pochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Garibaldi 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Fellsent 50 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001



come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98 presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Saras SpA al 31 dicembre 2011.

Milano, 5 aprile 2012

PricewaterhouseCoopers SpA



Giulio Grandi
(Revisore legale)



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti
della Saras SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato, costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico e dal conto economico complessivo, dalla movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, della Saras SpA e sue controllate ("Gruppo Saras") chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005, compete agli amministratori della Saras SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consolidato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2011.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio consolidato del Gruppo Saras al 31 dicembre 2011 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa del Gruppo Saras per l'esercizio chiuso a tale data.
- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Saras SpA. E' di nostra competenza

PricewaterhouseCoopers SpA

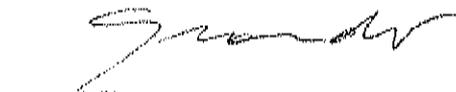
Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro i.v., C.P. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880135 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: Bari 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Pellissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001



l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/98 presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio consolidato della Saras SpA al 31 dicembre 2011.

Milano, 5 aprile 2012

PricewaterhouseCoopers SpA



Giulio Grandi
(Revisore legale)

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
AGLI AZIONISTI AI SENSI DELL'ARTICOLO 73 DEL REGOLAMENTO
CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 RECANTE NORME DI
ATTUAZIONE DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO
1998**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare, fra l'altro, in merito alla proposta di autorizzazione (i) all'acquisto di un massimo di n. 72.455.412 azioni ordinarie di Saras S.p.A. (la "Società") da effettuarsi, anche in via frazionata, entro i 12 (dodici) mesi successivi alla scadenza dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'Assemblea il 28 aprile 2011, ovvero entro i 12 (dodici) mesi successivi al 28 ottobre 2012 e (ii) ad atti di disposizione, anche in via frazionata, dei titoli in tal modo acquisiti, ai sensi e per gli effetti, rispettivamente, dell'articolo 2357 del codice civile nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 58/1998 (il "TUF"), e relative norme di attuazione, e dell'articolo 2357-ter del codice civile (il "Programma").

Sottoponiamo alla Vostra attenzione la presente relazione, redatta in conformità e seguendo la struttura dell'Allegato 3A, schema n. 4, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (il "Regolamento Emittenti").

In conformità agli articoli 73 e 93 del Regolamento Emittenti, la presente relazione verrà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e il sito internet della Società, almeno 21 (ventuno) giorni prima della data di svolgimento dell'assemblea chiamata a deliberare in merito all'autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie, e trasmessa contestualmente alla Consob.

1) Motivazioni della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione

L'acquisto ed i conseguenti atti di disposizione che Vi chiediamo di autorizzare hanno lo scopo di dotare la Società di uno strumento di flessibilità strategica.

L'obiettivo che il Consiglio di Amministrazione intende perseguire mediante le operazioni per le quali si propone l'autorizzazione è di dotare la Società di azioni proprie da utilizzare:

- ai fini dell'esecuzione (i) del piano di attribuzione gratuita di azioni ordinarie della Società al management del Gruppo Saras (il "Piano di Stock Grant 2010/2012", o il "Piano"), approvato dall'Assemblea il 27 Aprile 2010, (ii) di eventuali emendamenti al Piano o per eventuali futuri piani azionari simili al Piano, ovvero, a eventuali piani di *stock option* che la Società dovesse decidere di adottare;
- nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente e di progetti industriali o altri investimenti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, anche mediante scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari, per progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, etc.);
- per compiere attività di promozione della liquidità e gestione della volatilità del corso borsistico delle azioni della Società e, in particolare, intervenire sull'andamento dei titoli in relazione a contingenti situazioni di mercato, facilitando gli scambi sul titolo in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorendo l'andamento regolare delle contrattazioni, nei limiti in cui, in concreto, non si renda necessario utilizzare tutte le azioni proprie per le precedenti finalità e, comunque, nei limiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, nonché, eventualmente, in conformità con la prassi di mercato ammessa ai sensi dell'art. 180,

comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato.

Si precisa che l'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie di cui alla presente proposta deliberativa riguarda anche l'utilizzo delle azioni proprie già acquistate e detenute dalla Società in base a precedente autorizzazione, che pertanto potranno essere utilizzate per le finalità sopra elencate.

2) Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Alla data della presente relazione, il capitale sociale della Società è rappresentato da n. 951.000.000 azioni ordinarie, nominative, interamente liberate.

Al riguardo, si propone all'Assemblea di autorizzare l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, sino al limite massimo consentito per legge, pari al 10% del capitale sociale sottoscritto e liberato, incluse le azioni proprie che saranno possedute dalla Società alla data in cui l'autorizzazione diverrà efficace secondo quanto previsto dal successivo punto 4.

Si precisa che le azioni proprie già possedute alla data della presente relazione ammontano a 22.644.588, pari al 2,381% del capitale sociale, e che, pertanto, se l'autorizzazione all'acquisto fosse deliberata in data odierna essa avrebbe ad oggetto fino ad un massimo di 72.455.412 azioni ordinarie della Società, pari al 7,619 % del capitale sociale attualmente sottoscritto e liberato.

L'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società non superino il limite stabilito dalla legge.

3) Informazioni utili per la valutazione del rispetto dell'art. 2357, comma 3, del codice civile

L'acquisto oggetto della Vostra autorizzazione è conforme al limite disposto dall'art. 2357, terzo comma, del codice civile (come modificato dall'articolo 7, comma 3-*sexies* del D.L. n. 5/2009, convertito in L. n. 33/2009), dato che esso ha ad oggetto un numero di azioni che, sommato alle azioni già detenute dalla Società, non potrà eccedere la quinta parte del capitale sociale.

Si precisa, al riguardo, che le società controllate non detengono azioni della Società.

4) Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto, che potrà effettuarsi anche in più riprese, viene richiesta per una durata di 12 (dodici) mesi a far data dalla scadenza dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'Assemblea il 28 aprile 2011, ovverosia entro i 12 (dodici) mesi successivi al 28 ottobre 2012. Gli atti di disposizione dei titoli in tal modo acquisiti, e di quelli già detenuti, potranno effettuarsi, anche in via frazionata, senza limitazioni temporali, essendo comunque assicurato il rispetto delle finalità descritte nel precedente paragrafo n. 1 e delle modalità indicate nella presente relazione.

5) Corrispettivo minimo e massimo

Gli acquisti delle azioni oggetto della presente relazione dovranno essere realizzati a un prezzo non superiore di più del 15% e non inferiore di più del 15% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") nella seduta precedente ogni singola operazione.

Qualora la Società si proponga di sostenere la liquidità delle proprie azioni in conformità ai criteri stabiliti dalla prassi di mercato prevista dall'art. 180, comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato, ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 in data 19 marzo 2009, e successive modifiche, il prezzo d'acquisto verrà stabilito nel rispetto della suddetta prassi di mercato ammessa. Ad oggi, tale prassi di mercato ammessa prevede che il prezzo d'acquisto non debba essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo corrente della proposta di negoziazione in acquisto indipendente più elevata presente sul MTA.

Gli atti dispositivi, e, in particolare, la vendita di azioni proprie, non potranno essere effettuati a un prezzo inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul MTA nella seduta precedente ogni singola operazione.

Detti parametri sono ritenuti adeguati per individuare l'intervallo di valori entro il quale l'acquisto o gli atti dispositivi sono di interesse per la Società, fermo restando che non potranno essere superati i limiti di valore e di volumi eventualmente previsti dalla normativa imperativa/vincolante vigente.

Qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento del titolo della Società, fermo restando il rispetto della normativa vigente e tenuto conto, eventualmente, di prassi di mercato ammesse.

Qualora la Società si proponga di utilizzare le azioni al fine dello svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità del mercato in conformità ai criteri stabiliti dalla prassi di mercato prevista dall'art. 180, comma 1, lettera c), del TUF ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 in data 19 marzo 2009, e successive modifiche, le vendite dovranno essere effettuate nel rispetto dei criteri ivi fissati. Ad oggi, tale

prassi di mercato prevede che il prezzo di vendita non debba essere inferiore al prezzo più basso tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo corrente della proposta di negoziazione in vendita indipendente più bassa presente sul MTA.

6) Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie

Le operazioni di acquisto saranno effettuate in conformità a quanto previsto nell'articolo 132 del TUF, nell'art. 144-*bis* del Regolamento Emittenti e di ogni altra normativa applicabile, incluse, eventualmente, le prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob.

Si precisa inoltre che l'acquisto che Vi chiediamo di autorizzare verrà attuato dal Consiglio di amministrazione o dai soggetti da esso incaricati nel rispetto di quanto disposto dall'articolo 2357, primo comma, del codice civile e cioè nei limiti degli utili distribuibili regolarmente accertati e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Si precisa al riguardo che, in base al progetto di bilancio civilistico approvato il 21 marzo 2012 dal Consiglio, Euro 696.605.998,00 sono da considerarsi riserve disponibili.

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 132 del TUF, le operazioni di acquisto oggetto della Vostra autorizzazione verranno in ogni caso effettuate (anche in più riprese) sul MTA secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (e nelle relative istruzioni), che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ai sensi dell'articolo 144-*bis*, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti. Gli acquisti potranno avvenire con

modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dall'articolo 132, comma 3, del TUF o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione.

La disposizione delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. La disposizione potrà avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e, in ogni caso, nel rispetto della normativa applicabile e, eventualmente, delle prassi di mercato ammesse.

Le azioni proprie a servizio dei Piani o per eventuali futuri piani azionari simili, ovvero, a eventuali piani di *stock option*, saranno assegnate con le modalità e i termini indicati nei relativi piani.

Si precisa, inoltre, che delle notizie riguardanti il Programma, sue eventuali modifiche, le operazioni di acquisto e gli atti di disposizione, nonché l'esito dello stesso, verrà data opportuna comunicazione al mercato e alla Consob nei modi e nei termini stabiliti dalla legge.

In conformità con il disposto dell'articolo 2357-ter, secondo comma, del codice civile, si precisa che finché le azioni oggetto della Vostra autorizzazione resteranno in proprietà della Società, il diritto agli utili ed il diritto di opzione saranno attribuiti proporzionalmente alle altre azioni; il diritto di voto per le azioni proprie, inoltre, resterà sospeso, ma dette azioni proprie verranno tuttavia computate nel capitale ai fini del calcolo dei *quorum* richiesti per la costituzione e per le deliberazioni dell'organo assembleare.

Si precisa, infine, che il 27 febbraio 2012 il Consiglio di amministrazione della Società – subordinatamente all'ottenimento della richiesta autorizzazione dell'Assemblea – ha conferito al Presidente e all'Amministratore Delegato ogni più ampio potere, da esercitarsi anche disgiuntamente e con la più ampia discrezionalità, affinché procedano all'attuazione del Programma e degli atti di acquisto e di

disposizione ivi contemplati, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa vigente e dei limiti oggetto della Vostra autorizzazione, con facoltà di sub-delega ovvero di affidare l'incarico a specialisti esterni.

7) Riduzione del capitale sociale

Il Consiglio di Amministrazione precisa che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale, quindi le azioni acquistate non saranno annullate.

Per tutto quanto precede, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a deliberare quanto segue:

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

delibera

1. di autorizzare, ai sensi degli artt. 2357 e del codice civile e 132 del D.Lgs. n. 58/1998, atti di acquisto di azioni proprie sino al massimo consentito per legge e, pertanto, fino al 10% del capitale sociale attualmente sottoscritto e liberato, avuto riguardo alle azioni proprie già possedute dalla Società, da effettuarsi, anche in via frazionata, entro 12 (dodici) mesi a far data dal 28 ottobre 2012, data in cui scadrà la precedente autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'Assemblea il 28 aprile 2011; si precisa che (i) gli acquisti dovranno essere realizzati a un prezzo non superiore di più del 15% e non inferiore di più del 15% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“MTA”) nella seduta precedente ogni singola operazione, (ii) qualora la Società si proponga di sostenere la liquidità delle proprie azioni in conformità ai criteri stabiliti dalla prassi di mercato prevista dall'art. 180, comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della

liquidità del mercato, ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 in data 19 marzo 2009, e successive modifiche, il prezzo d'acquisto verrà stabilito nel rispetto della suddetta prassi di mercato ammessa. Ad oggi, tale prassi di mercato ammessa prevede che il prezzo d'acquisto non debba essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo corrente della proposta di negoziazione in acquisto indipendente più elevata presente sul MTA, e (iii) le operazioni di acquisto verranno in ogni caso effettuate (anche in più riprese) sul MTA secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (e nelle relative istruzioni), che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita (cfr. art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti); il tutto da eseguirsi in conformità alla relazione allegata alla presente delibera e per le finalità ivi descritte;

2. di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile atti di disposizione, anche in via frazionata e senza limitazioni temporali, delle azioni ordinarie Saras S.p.A. da acquisirsi in base alla deliberazione di cui al punto precedente; si precisa che (i) gli atti dispositivi, e, in particolare, la vendita di azioni proprie, non potranno essere effettuati a un prezzo inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul MTA nella seduta precedente ogni singola operazione, (ii) qualora la Società si proponga di utilizzare le azioni al fine dello svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità del mercato in conformità ai criteri stabiliti dalla prassi di mercato prevista dall'art. 180, comma 1, lettera c), del TUF ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 in data 19 marzo 2009, e successive modifiche, le vendite dovranno essere effettuate nel rispetto dei criteri ivi fissati. Ad oggi, tale prassi di mercato prevede che il prezzo di vendita non debba essere inferiore al prezzo più basso tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo corrente della proposta di negoziazione in vendita indipendente più bassa presente sul MTA, (iii) qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o

qualsiasi atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento del titolo, fermo restando il rispetto della normativa vigente e tenuto conto, eventualmente, di prassi di mercato ammesse, (iv) le azioni proprie a servizio di piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e i termini indicati nei relativi piani; il tutto da eseguirsi in conformità alla relazione allegata alla presente delibera e per le finalità ivi descritte, ivi inclusa l'utilizzabilità per tali finalità anche delle azioni proprie già detenute dalla Società;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e/o per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere, ivi incluso il potere di sub-delega ovvero di affidare l'incarico a specialisti esterni, da esercitarsi anche disgiuntamente e con la più ampia discrezionalità, affinché procedano all'attuazione del Programma e degli atti di acquisto e di disposizione ivi contemplati, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa vigente e dei limiti oggetto della Vostra autorizzazione come sopra deliberata, fermo restando che finché le azioni resteranno in proprietà della Società, il diritto agli utili ed il diritto di opzione saranno attribuiti proporzionalmente alle altre azioni; il diritto di voto per le azioni proprie, inoltre, resterà sospeso, ma dette azioni proprie verranno tuttavia computate nel capitale ai fini del calcolo dei quorum richiesti per la costituzione e per le deliberazioni dell'organo assembleare.

Milano, 27 febbraio 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

f.to Gian Marco Moratti

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi

Angelo Moratti *Sec. in. Soc. p. S.p.A.*

di GIAN MARCO MORATTI e MASSIMO MORATTI

CAPITALE SOCIALE € 100.000.000 INT. 10000

LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SARAS S.P.A

Il sottoscritto azionista di SARAS S.p.A., titolare del numero di azioni ordinarie sotto indicate che nel loro complesso rappresentano la percentuale del capitale sociale indicata in tabella:

Azionista	N. azioni	% del capitale sociale
<i>Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti</i>	594.000.000	62,461%
Totale	594.000.000	62,461%

DICHIARA

in relazione al punto 4. (Nomina dei componenti del Collegio Sindacale) all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria convocata in Milano, vi Meravigli 9/b, presso Palazzo Turati, alle ore 10.30, il 27 aprile 2012, in prima convocazione, e occorrendo, il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, con la presente

deposita

la seguente lista di candidati alla carica di sindaco di Saras S.p.A., nelle persone e nell'ordine precisati:

Sezione I – Sindaci Effettivi

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita
1.(*)	Camera	Giovanni Luigi	11/10/1936 - Milano
2.(*)	Di Martino	Michele	25/09/1930 - Cagliari
3.(*)	Daffra	Antonio	11/03/1941 - Lodi

Sezione II – Sindaci Supplenti

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita
1.(*)	Borrè	Luigi	01/01/1955 - Novara
2.(*)	Nova	Massimiliano	15/12/1967 - Milano

(*) Iscritto nel registro dei revisori contabili, che ha esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni (In conformità ad art. 26 Statuto Sociale);

Angelo Moratti *Dir. in Carb. p. i. s.*

di GIAN MARCO MORATTI e MASSIMO MORATTI

CAPITALE SOCIALE € 100.000.000 INT. VERB.

La lista, in osservanza a quanto richiesto dall'art. 26 dello Statuto sociale e dalla normativa vigente in materia, è corredata da:

- Indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, nonché documentazione comprovante la titolarità della quota di partecipazione (pari almeno al 2% del capitale sociale). Tale documentazione potrà essere prodotta entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte di Saras S.p.A.
- Esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno dei candidati (*curriculum vitae*), con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, debitamente sottoscritta.
- Dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità (ivi incluso il non superamento dei limiti normativi al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti (compresi quelli di indipendenza) prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale per ricoprire la carica di Sindaco della Società.
- Copia di documento d'identità valido di ciascun candidato.

Milano, 27 marzo 2012



Comunicazione ex artt. 23/24
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI IAB
denominazione INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.P.A.

2. Intermediaria partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MI)
denominazione _____

3. data della richiesta

4. data di invio della comunicazione

5. n.ro progressivo
annuo

6. n.ro progressivo della comunicazione
che si intende rettificare/revocare (*)

7. causale della
ratifica (*)

8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. titolare degli strumenti finanziari:

cognome o denominazione ANGELO MORATTI SARA
nome _____
codice fiscale
comune di nascita _____ provincia di nascita
data di nascita nazionalità _____
indirizzo FORO BONAPARTE 69
città 20121 MILANO Stato ITALIA

10. strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN
denominazione SARAS SPA

11. quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

12. vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

notare data di costituzione modifica estinzione

Severità in giudizio

13. data di riferimento

14. termine di efficacia

15. diritto esercitabile

16. note

Intesa Sanpaolo Group Services SpA
per procura di INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.P.A.
Ufficio Anagrafe TIR ed Operazioni Societarie



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto GIOVANNI LUIGI CAMERA nato a Milano l'11 ottobre 1936, codice fiscale CMRGNN36R11F205F, residente in Milano, via Giuseppe Dezza n. 47

PREMESSO CHE

- in relazione alla nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 e occorrendo, per il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, è stato designato quale candidato nella lista presentata dall'azionista SARAS.Sp.A.;
- è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di SARAS S.p.A., società le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco di SARAS S.p.A.;
- che non sussistono a proprio carico cause di inleggibilità e incompatibilità previste dalle normative vigenti ed in particolare, ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998
 - a) di non trovarsi nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile;
 - b) di non essere coniuge, parenti o affine entro il quarto grado degli amministratori di SARAS S.p.A., né amministratore, coniuge, parente o affine entro il quarto grado degli amministratori delle società controllate da SARAS S.p.A., delle società che la controllano o di quelle sottoposte a comune controllo;
 - c) di non essere legato a SARAS S.p.A. od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.
- di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 26 dello Statuto di SARAS S.p.A.;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente a di SARAS S.p.A. e per essa al suo Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni della presente dichiarazione ed a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

Milano, il 27 marzo 2012

In fede



CURRICULUM E CONTESTUALE DICHIARAZIONE

EX ART. 2400 U.C. COD. CIV.

Giovanni Luigi Camera

nato a Milano l'11 ottobre 1936

Cod.Fisc.: CMRCNN36R11F205P - P.IVA: 01710470152

coniugato con un figlio

residente a Milano - Via G. Dezza, 47

con studio a Milano - Via A. Saffi, 27

Laureato nel 1960 in Economia e Commercio

Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili dal 01/03/1961 al n. 159;

Revisore Contabile (Decreto Ministeriale 12/04/1995) iscritto dapprima nel ruolo dei Revisori Ufficiali dei Conti a far tempo dal 05/07/1967;

Vice Presidente della sez. 34 Commissione Tributaria Provinciale di Milano sino al 06/11/1998;

Iscrizione al ruolo dei Periti e degli Esperti rilasciata dalla C.C.I.A.A. il 18/02/1970;

Consulente Tecnico del Giudice in materia contabile presso il Tribunale di Milano;

Abilitato alla certificazione fiscale dal 12/02/2001 ai sensi dell'art 35 D.Lgs. 09/07/1997 n. 241 modificato dal D.Lgs. 28/12/1998 n. 490, con le modalità di cui agli artt. 2 e 3 DM 31/05/1999 n. 164.

Ricopro la carica di Consigliere, Revisore o Sindaco nelle seguenti Società/Enti:

SOCIETÀ/ENTE	CARICA
AKHELA S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
AIMPES ASSOCIAZIONE ITALIANA MANIFATTURIERI PELLI E SUCCEDANEI	REVISORE
ARCOLA PETROLIFERA S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
ARTEMIDE S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
ASPREMARE ASSOCIAZIONE PER LA PREVENZIONE E LA TERAPIA DELLE MALATTIE RENALI - ONLUS	REVISORE
CMC S.P.A.	CONSIGLIERE
CONSORZIO ACQUEDOTTO PINETINA	CONSIGLIERE
COOP. SOCIALE SAN PATRIGNANO	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
COOP. SOCIALE SAN PATRIGNANO PRODOTTI E SERVIZI	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
CREO S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
DEPOSITO DI ARCOLA S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
ENSAR S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
F. C. INTERNAZIONALE MILANO S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE



FONDAZIONE CARDINALE FEDERICO BORROMEO	PRESIDENTE COLLEGIO REVISORI
INTENDIS MANUFACTURING S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
INTERNAZIONALE HOLDING S.R.L.	SINDACO EFFETTIVO
M-I STADIO S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
MONDINI CAVI S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
PARCHI EOLICI ULASSAI S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
SARAS S.P.A.	SINDACO EFFETTIVO
SARDEOLICA S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
SARLUX S.R.L.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
SARTEC S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
SHINE SIM S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE
UBS (ITALIA) S.P.A.	PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE

Altri incarichi ricoperti:

- Vice Presidente Commissione Provinciale Imposte con punteggio 76 (G.U. serie "Concorsi ed esami" 1 marzo 1996), cessato a far tempo 1999.
- Amministratore Giudiziario nominato dal Tribunale di Milano, in data 26/07/1997, della Comunione dei beni di "Luigi Treccani degli Alfieri"
- Liquidatore nominato dal Tribunale di Milano, in data 13/06/2002, delle Società Edilbeton S.r.l. in liquidazione, Immobiliare Erculea di Roberto Bertoli & C. S.a.s. in liquidazione, Impresa Bertoli S.r.l. in liquidazione, Immobiliare Tecan S.r.l. in liquidazione ora cessate.

Milano, li 27 marzo 2012

Data *Luigi Camera*



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto MICHELE DI MARTINO nato a CAGLIARI, l'11 ottobre 1930, codice fiscale DMRMI IL30P25B354K, residente in Cagliari, via Milano, n. 27

PREMESSO CHE

- in relazione alla nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 e occorrendo, per il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, è stato designato quale candidato nella lista presentata dall'azionista SARAS Sp.A.;
- è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di SARAS S.p.A., società le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per lo ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco di SARAS S.p.A.;
- che non sussistono a proprio carico cause di inleggibilità e incompatibilità previste dalle normative vigenti ed in particolare, ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998:
 - a) di non trovarsi nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile;
 - b) di non essere coniuge, parenti o affine entro il quarto grado degli amministratori di SARAS S.p.A., né amministratore, coniuge, parente o affine entro il quarto grado degli amministratori delle società controllate da SARAS S.p.A., delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
 - c) di non essere legato a SARAS S.p.A., od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.
- di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 26 dello Statuto di SARAS S.p.A.;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente a di SARAS S.p.A. e per essa al suo Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni della presente dichiarazione ed a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;

Michele Di Martino

- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

8/7 - Milano 2011

(Luogo e data)

In fede

Marta Gaudenzi

DI MICHELE MARTINO

Nato a Cagliari il 25/09/1930 dove risiede nella via Milano, 27 - 070.300656 -
328.8419712

- Laurea in giurisprudenza
- Revisore contabile
- Carriera bancaria
- Direttore Generale del Credito Industriale Sardo per sei esercizi
- Consulente bancario
- Servizio militare prestato quale Ufficiale nel Corpo dei Bersaglieri

Ha fatto parte dei Consigli di Amministrazione di:

- Sarda Leasing Spa - Sassari (Gruppo Banco di Sardegna)
- Nuova Comsal Spa - Portovesme (Gruppo Alumix)
- Cis Service Spa - Servizi finanziari - Cagliari
- IASM Istituto per lo Sviluppo del Mezzogiorno - Roma
- Università degli Studi di Cagliari

Nonché del

- Comitato Regionale per l'Industria presso la Regione Sarda
- Assemblee di alcuni Consorzi per le Aree dei nuclei di industrializzazione e del
Consorzio Turistico di Carloforte
- Comitato Tecnico dell'ASSIREME Associazione fra gli Istituti Regionali del
Mediocredito - Roma
- Commissario Governativo del III Istituto Tecnico Commerciale - Cagliari
- Presidente del Collegio Sindacale del BIC Sardegna - Cagliari

Attualmente componente di Collegi Sindacali di:

- Geasar Spa - Olbia
- Cortesa Srl - Olbia
- Saras Spa - Sarroch
- Sarlux Srl - Sarroch
- Ensar Srl - Milano

Michele Di Martino

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto ANTONIO DAFFRA nato a LODI, l'11 marzo 1941, codice fiscale DFFNTN41C11E648T, domiciliato in Milano, via Giacomo Leopardi n. 27

PREMESSO CHE

- in relazione alla nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 e occorrendo, per il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, è stato designato quale candidato nella lista presentata dall'azionista SARAS S.p.A.;
- è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di SARAS S.p.A., società le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

tutto ciò premesso,

il sottoscritto sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco di SARAS S.p.A.;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e incompatibilità previste dalle normative vigenti ed in particolare, ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998:
 - a) di non trovarsi nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile;
 - b) di non essere coniuge, parenti o affine entro il quarto grado degli amministratori di SARAS S.p.A., né amministratore, coniuge, parente o affine entro il quarto grado degli amministratori delle società controllate da SARAS S.p.A., delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
 - c) di non essere legato a SARAS S.p.A. od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.
- di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 26 dello Statuto di SARAS S.p.A.;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente a di SARAS S.p.A. e per essa al suo Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni della presente dichiarazione ed a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

Milano, 27/3/2012

(Luogo e data)



In fede

[Handwritten signature]

Dott. ANTONIO DAFFRA

COMMERCIALISTA REVISORE CONTABILE

20123 MILANO – VIA G. LEOPARDI, 27

TEL. 02.4801.2997 – 02.4802.1511

FAX 02.4802.1840 – E-MAIL: info@studiodaffra.it

CURRICULUM VITAE

GENERALITA'

Daffra Antonio, nato a Lodi l'11.03.1941, domiciliato in Via Giacomo Leopardi n. 27 – 20123 MILANO

Laureato nel 1967 all'Università Cattolica di Milano.

Iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti di Milano dal 26.06.1969.

Revisore dei Conti con decreto ministeriale del 05.05.1977

Revisore Contabile con decreto ministeriale del 12.04.1995

ATTIVITA' SVOLTA

- Svolge esclusivamente l'attività di commercialista dal 1969, come consulente in campo amministrativo, fiscale e societario.
- Effettua valutazioni di aziende e perizie di stima anche su designazione del Tribunale.
- Ha ricoperto cariche di liquidatore giudiziale e custode giudiziale, su designazione del Tribunale.
- Ha svolto attività di insegnamento alla Libera Università del Lavoro (Reggio Emilia).
- Ha effettuato pubblicazioni in materia economica e giuridica.
- E' attualmente Sindaco di varie società ed enti tra cui, Akhela S.r.l. , Arval S.p.A., Assimpredil Ance - Associazione, Econord S.p.A., Fimpa S.p.A., FontanaArte S.p.A., Hydac S.p.A., I.V.I.S. di G. Sperone S.p.A., Lamina S.p.A., Realmargi S.r.l., Saturnia Country Club S.r.l., Securfin Holdings S.p.A., Stahl Italia S.r.l., Tecnoventil S.p.A., Tenute Neirano S.p.A., Terme di Saturnia Golf Club S.r.l., Thule S.p.A., Transpart Holding S.p.A.,
- E' Revisore della società Istituto Ganassini S.p.A. di Ricerche Biochimiche.
- E' membro dell'Organo di Vigilanza di Hedge Invest Sgr e Realmargi Srl.

Dott. ANTONIO DAFFRA

COMMERCIALISTA REVISORE CONTABILE

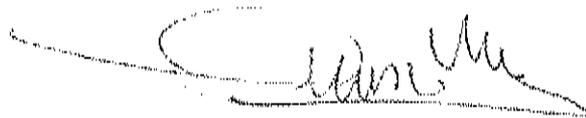
20123 MILANO - VIA G. LEOPARDI, 27

TEL. 02.4801.2997 - 02.4802.1511

FAX 02.4802.1840 - E-MAIL info@studiodaffra.it

➤ E' Consigliere d'Amministrazione Indipendente di Hedge Invest Sgr.

Si autorizza l'uso dei presenti dati.



Dott. Antonio Daffra

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto LUIGI BORRE' nato a NOVARA, l'1 gennaio 1965, codice fiscale BRRLGU65A01F952Y, residente in Milano, via G. Spadolini n. 11/B

PREMESSO CHE

- in relazione alla nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 e occorrendo, per il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, è stato designato quale candidato nella lista presentata dall'azionista SARAS.S.p.A.;
- è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di SARAS S.p.A., società le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco di SARAS S.p.A.;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e incompatibilità previste dalle normative vigenti ed in particolare, ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998:
 - a) di non trovarsi nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile;
 - b) di non essere coniuge, parenti o affine entro il quarto grado degli amministratori di SARAS S.p.A., né amministratore, coniuge, parente o affine entro il quarto grado degli amministratori delle società controllate da SARAS S.p.A., delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
 - c) di non essere legato a SARAS S.p.A. od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.
- di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 26 dello Statuto di SARAS S.p.A.;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente a di SARAS S.p.A. e per essa al suo Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni della presente dichiarazione ed a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

27/3/2012

(Luogo e data)

In fede

CURRICULUM VITAE

Nome e Cognome: Luigi Borré

Luogo e data di nascita: Novara, 01.01.1965

CF: BRRLGU65A01F952Y

Ufficio: Foro Buonaparte n. 69 - 20121 MILANO

Telefono Ufficio: + 39 02.89.07.33.52

Telefax Ufficio: + 39 02.86.90.528

Cellulare: + 39 335.27.24.81

e-mail: luigi.borre@proandco.it

Ruolo accademico

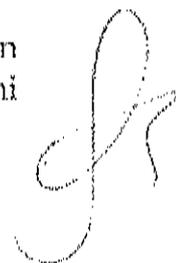
- Professore Associato di Economia Aziendale.
- Docente presso l'UNIVERSITÀ LUIGI BOCCONI di Milano.
- Docente senior presso la SDA BOCCONI di Milano.
- Docente presso il Dipartimento di Economia Aziendale della UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DEL PIEMONTE ORIENTALE sede di Novara.

Abilitazioni

- Abilitazione all'esercizio della libera professione di Dottore Commercialista dal 1990. Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti di Milano.
- Iscrizione al registro dei Revisori Contabili in sede di sua prima formazione - DM 12 aprile 1995 G.U. n. 31 bis IV serie speciale del 21 aprile 1995 al n. 7402;
- Iscrizione all'elenco dei consulenti tecnici del Tribunale.

Laurea

- Laurea in Economia Aziendale, indirizzo di specializzazione in Amministrazione e Controllo, presso l'Università Luigi Bocconi di Milano.



Attività professionali:

1988-1991: collaborazione con una società di Milano operante nell'ambito della consulenza aziendale per la progettazione, la realizzazione e l'avvio dei sistemi di programmazione e controllo aziendali;

dal 1991: attività professionale autonoma in qualità di Dottore Commercialista, con specializzazione negli ambiti eminentemente economico-aziendali. Particolarmente significativa in questo periodo di tempo sono state la collaborazione con il Prof. Angelo Provasoli e, dal 2000, in qualità di socio fondatore, la partecipazione a PRO&CO STUDIO ASSOCIATO, operante nell'ambito della consulenza in materia economico-aziendale, finanziaria, societaria e fiscale.

Nel corso della suddetta attività, ha acquisito significative esperienze professionali in particolare nei seguenti ambiti:

- valutazioni d'azienda;
- operazioni di finanza straordinaria;
- pareri tecnici in materia contabile e di bilancio;
- predisposizione di piani economico-finanziari;
- operazioni di risanamento e ristrutturazione del debito di aziende e gruppi di aziende;
- consulenze tecniche d'ufficio o di parte in materia economico-aziendale.

Le menzionate esperienze sono maturate nell'ambito di incarichi professionali svolti per primarie società e gruppi industriali e finanziari.

Sindaco in varie società, alcune delle quali appartenenti a gruppi di primaria importanza.

Attività pubblicistica:

Autore di varie pubblicazioni in materia economico-aziendale, tra le quali:



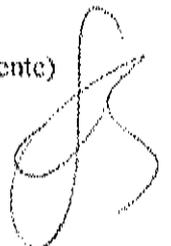
- *La rappresentazione delle imposte sul reddito nel bilancio d'esercizio secondo la disciplina civilistica di attuazione della IV Direttiva C.E.E.*, Rivista dei Dottori Commercialisti, n. 1/94, Milano 1994;
- *I contributi in conto capitale a fondo perduto: considerazioni in merito alle differenti tecniche di iscrizione in bilancio*, Rivista dei Dottori Commercialisti, n. 3/98, Milano, Giuffrè, 1998;
- *Il leasing finanziario: Profili contabili e di bilancio*, in AA.VV., Milano, Cusl, 1999;
- *Il bilancio degli intermediari finanziari – Le società di factoring*, in AA.VV., Milano, EGEA, 2000;
- *Gli assetti e le performance d'azienda. Un modello di valutazione*, Milano, Giuffrè, 2003.
- *Le rilevazioni sistematiche delle operazioni di finanziamento con mezzi di terzi*, Milano, Giuffrè, 2003
- *Il bilancio secondo gli IAS. Impairment test*, in AA.VV., Milano, Giuffrè, 2006
- *L'avviamento in aziende con carenza di reddito*, Milano, Giuffrè, 2008.
- *Goodwill, negative margins and results: some evidence from the professional football industry*, Journal of Business and Policy Research, novembre 2008.

27/3/2012

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. J. O.', located in the lower right quadrant of the page.

LUIGI BORRÈ – ELENCO CARICHE

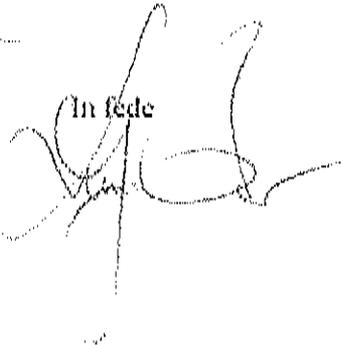
Alberto Aspesi S.p.a.	Sindaco effettivo
Angelo Moratti S.a.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti	Sindaco effettivo
Arcola Petrolifera S.p.a.	Sindaco effettivo
Artemide S.r.l.	Sindaco effettivo
Casa E. di Mirafiore e Fontanafredda S.r.l.	Sindaco effettivo (Presidente)
CMC S.p.a.	Sindaco effettivo (Presidente)
Deposito di Arcola S.r.l.	Sindaco effettivo
Ensar S.r.l.	Sindaco effettivo
Eolica italiana S.r.l.	Sindaco effettivo
Fondazione Monte dei Paschi di Siena	Sindaco effettivo
Growermetal S.r.l.	Sindaco effettivo
Immobiliare Elleci S.p.a.	Sindaco effettivo (Presidente)
Inter Brand S.r.l.	Sindaco effettivo (Presidente)
ISP CB Ipotecario S.r.l.	Consigliere
MC Prefabbricati S.p.a.	Sindaco effettivo (Presidente)
Officina Meccanica Sestese S.p.a.	Sindaco effettivo (Presidente)
Parchi Eolici Ulssai S.r.l.	Sindaco effettivo
Sardeolica S.r.l.	Sindaco effettivo
Sargas S.r.l.	Sindaco unico
Sarlux S.r.l.	Sindaco effettivo
Sartec S.p.a.	Sindaco effettivo
Steli S.p.a.	Sindaco effettivo (Presidente)



Virginio Cattaneo S.p.a.	Sindaco effettivo
Zanini Holding S.p.a.	Sindaco effettivo
Zanini S.p.a.	Sindaco effettivo
Dimatec S.p.a	Sindaco supplente
Forum Mariano –Società Cooperativa Edilizia a responsabilità limitata	Sindaco supplente
Immobiliare Briantea 2000 S.r.l.	Sindaco supplente
ION Trading S.r.l.	Sindaco supplente
Italtex S.p.a.	Sindaco supplente
Mercurio S.p.a.	Sindaco supplente
Saras S.p.a.	Sindaco supplente

Milano, 27 marzo 2012

In fede



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto MASSIMILIANO NOVA nato a MILANO, il 15 dicembre 1967, codice fiscale NVOMSM87T15F205F, residente in Milano, Piazza Mondadori, n. 1

PREMESSO CHE

- in relazione alla nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 e occorrendo, per il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, è stato designato quale candidato nella lista presentata dall'azionista SARAS S.p.A.;
- è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di SARAS S.p.A., società le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco di SARAS S.p.A.;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e incompatibilità previste dalle normative vigenti ed in particolare, ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998:
 - a) di non trovarsi nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile;
 - b) di non essere coniuge, parenti o affine entro il quarto grado degli amministratori di SARAS S.p.A., né amministratore, coniuge, parente o affine entro il quarto grado degli amministratori delle società controllate da SARAS S.p.A., delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
 - c) di non essere legato a SARAS S.p.A. od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.
- di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 28 dello Statuto di SARAS S.p.A.;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente a di SARAS S.p.A. e per essa al suo Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni della presente dichiarazione ed a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

Milano, 23/5/2012

(Luogo e data)


in fede

Prof. Massimiliano Nova
Dottore Commercialista

20122 MILANO - P.zza Mondadori, 1 - Tel. 02 36533688

CURRICULUM VITAE
Executive Summary

Massimiliano Nova

Nato a Milano nel 1967, si è laureato in Economia Aziendale presso l'Università L. Bocconi, nel 1992, con pieni voti e lode.

Nel 1992 comincia la carriera universitaria presso l'Università Bocconi di Milano. Dal 2003 è Professore Associato di Economia Aziendale presso l'Università della Valle d'Aosta e mantiene incarichi di Professore a Contratto presso l'Università Bocconi e di docenza presso la SDA Bocconi.

È Dottore Commercialista iscritto l'Albo di Milano dal 1994 e Revisore Ufficiale dei Conti iscritto al Registro istituito dal 1999. Svolge dal 1992 attività professionale presso lo Studio Provasoli di Milano, con specializzazione in tematiche di valutazioni d'azienda, finanza straordinaria e redazione di bilanci.

Nel 2006 è socio fondatore della società di consulenza Partners S.p.A. dove svolge attività di consulenza per imprese italiane ed estere, anche quotate, operanti in ambito industriale, commerciale, finanziario e di servizi operanti nei settori

È Sindaco in varie società, tra cui EXPO 2015 S.p.A., Istituto Ospedaliero G. Galeazzi, Securfin Holdings S.p.A. e Fondazione Accademia Teatro alla Scala.

È autore di numerose pubblicazioni in materia di bilanci, applicazione di principi contabili, valutazione del capitale delle aziende e finanza.

Milano, 29 marzo 2012



Prof. Massimiliano Nova
Dottore Commercialista

20122 MILANO - P.zza Mendotoni, 1 - Tel. 02 36533698

ELENCO INCARICHI RICOPERTI AL 29.3.2012

Carica sociale	Denominazione Società
Presidente Collegio Sindacale	EXPO 2015 S.p.A. Via Ugo Foscolo, 6 20121 Milano C.F. e P.IVA: 05398130960
Presidente Collegio Sindacale (nomina il 11.7.11 per tre esercizi; approvazione bilancio al 31.12.2013)	Securfin Holding S.p.A. Galleria De Cristoforis 8 20121 Milano C.F. e P. IVA: 03169540154
Sindaco effettivo	Steli S.p.A. Foro Bonaparte, 69 20121 Milano C.F. e P. IVA: 03292430158
Sindaco effettivo	I.R.C.C.S. ISTITUTO ORTOPEDICO GALEAZZI S.p.A. Via R. Galeazzi n. 4 20161 Milano C.F. e P. IVA: 05849220156
Amministratore	C.P.A. S.p.A. Corso Europa, 2 20122 Milano C.F. e IVA: 04779350968
Revisore (rinnovo carica il 19.12.2011 per tre esercizi; approvazione bilancio al 31.12.2013)	Accademia d'Arti e Mestieri dello Spettacolo della Fondazione Teatro alla Scala Via Santa Marta 18, 20123 Milano C.F. e P. IVA: 03413630967
Revisore (nomina il 6.12.11, con decorrenza dal 1.1.2012, per quattro anni)	SIAE Viale della Liberazione, 30 00144 Roma C.F.: 01336610587 - P.IVA: 00987061009





GENERALI
Assicurazioni Generali S.p.A.

Direzione Centrale

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI SARAS S.P.A.

LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE DI SARAS S.P.A.

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A., con sede legale in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi numero 2, capitale sociale Euro 1.556.873.283,00 interamente sottoscritto e versato, Codice fiscale, Partita IVA ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Trieste numero 00079760328, Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi, in proprio e per conto delle società controllate di seguito indicate, azionisti di SARAS S.p.A., titolari delle azioni ordinarie rappresentanti le percentuali di capitale sociale a fianco di ciascuno indicate e che nel loro complesso rappresentano la sottoindicata percentuale del capitale sociale:

Azionista	N. azioni	% del capitale sociale
Assicurazioni Generali S.p.A.	6.654.682	0,700
Agricola San Giorgio S.p.A.	35.000	0,004
Alleanza Toro S.p.A.	4.100.000	0,431
Banca Generali S.p.A.	200.000	0,021
Fata Assicurazioni Danni S.p.A.	249.535	0,026
Fata Vita S.p.A.	100.000	0,011
Genagricola S.p.A.	35.000	0,004
Ina Assitalia S.p.A.	11.182.672	1,176
Inf-Società Agricola S.p.A.	30.000	0,003
Totale	22.586.889	2,375

in relazione al punto 4. (Nomina dei componenti del Collegio Sindacale) all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria convocata in Milano, via Meravigli 9/b, presso Palazzo Turati, alle ore 10.30, il 27 aprile 2012, in prima convocazione, e occorrendo, il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, con la presente

depositano

la seguente lista di candidati alla carica di sindaco di Saras S.p.A., nelle persone e nell'ordine precisati:

SEZIONE I – Sindaci effettivi

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita
1.	SUPERTI FURGA*	FERDINANDO	20 gennaio 1932 – Milano

Direzione Centrale - 34132 Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2 - casella postale 538 - telefono 040 671111 - telegrammi Generali Trieste - fax 040 67 1600
sito Internet: www.generali.com e-mail: contact@generali.com pec: assicurazionigenerali@pec.generali.it



Società costituita nel 1831 a Trieste - Capitale sociale € 1.556.873.283,00 interamente versato - Sede legale in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2
Codice fiscale e Registro imprese 00079760328 - Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione
Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi

SEZIONE II – Sindaci supplenti

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita
1.	VISENTIN*	MARCO	02 aprile 1969 - Treviso

(*) Iscritto nel registro dei revisori contabili Istituito ai sensi di legge, che ha esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni (in conformità ad art. 26 Statuto Sociale).

La lista, in osservanza a quanto richiesto dall'art. 26 dello Statuto sociale e dalla normativa vigente in materia, è corredata da:

- Indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, nonché documentazione comprovante la titolarità della quota di partecipazione (pari almeno al 2% del capitale sociale). Tale documentazione potrà essere prodotta entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte di Saras S.p.A.
- Esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno dei candidati (*curriculum vitae*), con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, debitamente sottoscritta.
- Dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura, attestante, altresì, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità (ivi incluso il non superamento dei limiti normativi al cumulo degli incarichi), nonché l'esistenza dei requisiti (compresi quelli di indipendenza) prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto Sociale per ricoprire la carica di Sindaco della Società.
- Copia di documento d'identità valido.
- Dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento con gli azionisti che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Ove SARAS S.p.A. avesse necessità di contattare i presentatori della lista si prega di contattare Avv. Michele Amendolagine, tel. 040 671484, fax 040 671006, email Michele_Amendolagine@generali.com.

Trieste, 2 aprile 2012

ASSICURAZIONI GENERALI





GENERALI
Assicurazioni Generali S.p.A.

Direzione Centrale

DICHIARAZIONE ATTESTANTE L'ASSENZA DI RAPPORTI DI COLLEGAMENTO

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A., con sede legale in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi numero 2, capitale sociale Euro 1.556.873.283,00 interamente sottoscritto e versato, Codice fiscale, Partita IVA ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Trieste numero 00079760328, Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi, in proprio e per conto delle società controllate di seguito indicate, azionisti di SARAS S.p.A., titolari delle azioni ordinarie rappresentanti le percentuali di capitale sociale a fianco di ciascuno indicate e che nel loro complesso rappresentano la sottoindicata percentuale del capitale sociale:

Azionista	N. azioni	% del capitale sociale
Assicurazioni Generali S.p.A.	6.654.682	0,700
Agricola San Giorgio S.p.A.	35.000	0,004
Alleanza Toro S.p.A.	4.100.000	0,431
Banca Generali S.p.A.	200.000	0,021
Fata Assicurazioni Danni S.p.A.	249.535	0,026
Fata Vita S.p.A.	100.000	0,011
Genagricola S.p.A.	35.000	0,004
Ina Assitalia S.p.A.	11.182.672	1,176
Inf-Società Agricola S.p.A.	30.000	0,003
Totale	22.586.889	2,375

PREMESSO CHE

- A) intende presentare una lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., che avrà luogo nel corso dell'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 27 aprile 2012 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 28 aprile 2012 in seconda convocazione;
- B) è a conoscenza della disciplina dei rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza prevista dalla normativa vigente,

DICHIARA

- l'assenza di rapporti di collegamento con i soci che detengono anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa ai sensi di legge e di statuto;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di Saras S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati

Trieste, 2 aprile 2012

ASSICURAZIONI GENERALI

Direzione Centrale - 34132 Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2 - casella postale 538 - telefono 040 671111 - telegrammi: Generali Trieste - fax 040 67 1600
sito internet: www.generali.com e-mail: contatti@generali.com per: assicurazioni@generali.com per: generaligruppo.com



Società costituita nel 1831 a Trieste. Capitale sociale € 1.556.873.283,00 interamente versato. Sede legale in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2.
Codice fiscale e Registro Imprese 00079760328. Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione.
Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto FERDINANDO SUPERTI FURGA nato a MILANO il 20 gennaio 1932 codice fiscale SPRFDN32A20F205S, residente in MILANO, via MERCALLI, 11

PREMESSO CHE

- in relazione alla nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 e occorrendo, per il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, è stato designato quale candidato nella lista presentata dall'azionista ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.
- è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di SARAS S.p.A., società le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per la ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco di SARAS S.p.A.;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e incompatibilità previste dalle normative vigenti ed in particolare, ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998:
 - a) di non trovarsi nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile;
 - b) di non essere coniuge, parenti o affine entro il quarto grado degli amministratori di SARAS S.p.A., né amministratore, coniuge, parente o affine entro il quarto grado degli amministratori della società controllata da SARAS S.p.A., delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
 - c) di non essere legato a SARAS S.p.A. od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.
- di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 26 dello Statuto di SARAS S.p.A.;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di revisione legate dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente a di SARAS S.p.A. e per essa al suo Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni della presente dichiarazione ed a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

Milano, 27 marzo 2012

(firma e data)

In fede



FERDINANDO SUPERTI FURGA
PROFESSORE EMERITO DI ECONOMIA AZIENDALE
NELL'UNIVERSITÀ DI PAVIA

BORES MILANO - VIA SANPA SOSTA, 27
TEL. 02 58 00 30 40 - FAX 02 58 00 00 40
e-mail: fspfurga@unilopsuperfurga.it

CURRICULUM VITAE

Ferdinando Superti Furga nasce a Milano il 20 gennaio 1932, si laurea in Economia e Commercio presso l'Università Luigi Bocconi di Milano con i pieni voti assoluti; "Professore emerito" di Economia Aziendale, nell'Università di Pavia; Dottore Commercialista in Milano.

Attività scientifica

Nel 1956 vince la borsa di studio "Bonafdo Stringher", bandita dalla Banca d'Italia, per un soggiorno di perfezionamento all'estero, quindi si iscrive alla Columbia University di New York, U.S.A. ove frequenta la "Graduate School of Business".

Tornato in Italia, inizia l'attività accademica prima come assistente nell'Università di Parma, e quindi, dopo l'abilitazione alla libera docenza, come professore incaricato nell'Università Bocconi di Milano e nell'Università di Pavia. Nel 1973 vince il concorso a cattedra ed è chiamato dall'Università di Pavia come professore ordinario di Ragioneria generale ed applicata.

E' autore di un centinaio di pubblicazioni tra le quali si ricordano:

- *Le fluttuazioni di breve periodo nell'economia delle imprese*, Giuffrè, Milano 1964.
- *Il fabbisogno finanziario nelle imprese industriali*, Giuffrè, Milano 1968.
- *Osservazioni sulla logica operativa dei sistemi aziendali integrati*, Giuffrè, Milano 1971.
- *Proposizioni per una teoria positiva del sistema d'impresa. Teleologia e logica operativa*, Giuffrè, Milano 1975.
- *La valutazione delle aziende industriali caratterizzate da ingenti investimenti in impianti*, Gijes, Pavia 1983.
- *Le valutazioni di bilancio*, Isedi, Milano 1986³.
- *Reddito e capitale nel bilancio di esercizio*, Giuffrè, Milano 1991².

- *La nota integrativa* in Aa. Vv., *Il bilancio degli Enti Creditizi*, Edibank, Milano 1993.
- *Il bilancio di esercizio italiano secondo la normativa europea*, Giuffrè, Milano 2004⁴.
- *Sistemi di governo e di controllo delle imprese oggi: brevi riflessioni*, in "Il controllo nelle società e negli enti", *Rivista dei dottori commercialisti*, (2008), Volume 12, Fascicolo 1.

E' stato nominato dal Ministero di Grazia e Giustizia membro della Commissione per lo studio e l'attuazione delle direttive CEE in materia di diritto delle società (II, III, IV, VI, VII e VIII Direttiva).

E' stato nominato membro, su designazione del Ministero dell'Università e della Ricerca Scientifica e Tecnologica, della rappresentanza italiana nel comitato C.E.E. per il IV Programma Quadro di ricerca e sviluppo dell'Unione Europea.

E' membro della Accademia Italiana di Economia Aziendale e della European Accounting Association.

E' membro del collegio dei probiviri di Ned Community (Associazione degli amministratori non esecutivi e indipendenti)

Con decreto del Ministero dell'Istruzione dell'Università della Ricerca è stato nominato in data 25 novembre 2010: "Professore emerito" su proposta della Facoltà di Economia e del Magnifico Rettore dell'Università di Pavia.

Attività professionale

E' iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti di Milano al n. 250, all'albo dei Periti del Tribunale di Milano al n. 5657, nel Registro dei Revisori Contabili al n. 56549 come da D.M. del 12 aprile 1995 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 31 bis 4 serie speciale del 21 aprile 1995.

In particolare è stato:

- Commissario della Fondazione Cariplo,
- Presidente del Consiglio di Amministrazione di Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo S.p.a. (Gruppo IntesaSanPaolo)
- Amministratore indipendente di Parmalat Spa
- Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione di Inmit SpA (Gruppo IntesaSanPaolo)

- Presidente del Consiglio di Amministrazione della Resem S.p.a. (gruppo Montedison);
 - Presidente del Consiglio di Amministrazione della Ausind S.p.a. (gruppo Montedison);
 - Presidente del Collegio sindacale di Himont S.p.a.;
 - Presidente del Collegio sindacale di Edison S.p.a.;
 - Sindaco effettivo di Montedison S.p.a.;
 - Presidente del Collegio sindacale di Fni Servizi Amministrativi SpA;
 - Presidente del Collegio sindacale di Snamprogetti SpA.
- Ha ricevuto numerosi incarichi dall'autorità giudiziaria civile e penale. Incarichi di particolare rilievo, delicatezza e complessità sono stati conferiti dai Tribunali di Ancona, Forlì, Mantova, Milano, Monza, Padova, Pavia, Piacenza, Reggio Calabria, Palermo, Pordenone, Torino, Verona, Viterbo.
- Svolge attività di consulenza di varia natura nell'area societaria, di bilancio, di valutazione di aziende e quale consulente di parte procedure giudiziarie.

Ricopre cariche nelle seguenti società quotate:

Arnoldo Mondadori Editore Spa	Presidente del Collegio Sindacale
Saras Spa	Presidente del Collegio Sindacale
Telecom Italia Spa	Sindaco effettivo

Ricopre la carica di amministratore o di sindaco in società e fondazioni tra cui:

Fininvest Spa	Presidente del Collegio Sindacale
Publitalia '80 Spa	Presidente del Collegio Sindacale
Société Européenne de Banque SA Lussemburgo	Vice presidente del Consiglio di Amministrazione
Luisa Spagnoli Spa	Amministratore indipendente
Giuseppe Citterio Srl	Amministratore indipendente
Fondazione Lombarda Antiusura	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Fondazione Housing Sociale	Presidente del Collegio Sindacale

Milano, 27 marzo 2012

Ferdinando Superti Furga



FERDINANDO SUPERTI FURGA
PROFESSORE EMERITO DI ECONOMIA AZIENDALE
NELL'UNIVERSITÀ DI PAVIA

20122 MILANO - VIA SANTA SOFIA, 37
TEL. 02.59.00.50.40 - FAX 02.59.00.00.42
e-mail: fsfurga@studiosupertifurga.it

Elenco degli incarichi ricoperti
Al 27/03/2012
(ai sensi dell'art. 144 quinquiesdecies Regolamento Consob)

Nominativo del Sindaco: FERDINANDO SUPERTI FURGA

Denominazione società	Tipologia incarico	Scadenza dell'incarico
Arnolfo Mondadori Editore Spa	Presidente Collegio Sindacale	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2011
Binda Spa in liq.	Presidente Collegio Sindacale	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2011
Fininvest Spa	Presidente Collegio Sindacale	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2012
Saras SpA	Presidente Collegio Sindacale	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2011
Publitalia'80 Spa	Presidente Collegio Sindacale	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2012
Giuseppe Citterio Srl	Amministratore indipendente	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2011
Luisa Spagnoli Spa	Amministratore indipendente	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2012
Spa.im. Srl	Amministratore indipendente	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2012
Spa.ma. Srl	Amministratore indipendente	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2012
Spa.pi. Srl	Amministratore indipendente	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2012
Telecom Italia Spa	Sindaco effettivo	Fino ad approvazione bilancio chiuso al 31/12/2011
Superti Furga e Partners Srl	Presidente	Fino alla revoca

Numero di incarichi ricoperti in emittenti quotate: 3

Numero di incarichi complessivamente ricoperti: 12 (inclusi gli incarichi ricoperti in emittenti quotate)

Milano, 27 marzo 2012

Ferdinando Superti Furga

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto MARCO VISENTIN nato a Treviso il 2 aprile 1969, codice fiscale VSNMRC69D02L407N, residente in Trieste, via Tor Bandena, n. 3

PREMESSO CHE

- in relazione alla nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A., all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 e occorrendo, per il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, è stato designato quale candidato nella lista presentata dall'azionista ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.
- è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente e lo Statuto Sociale prescrivono per l'assunzione della carica di Sindaco di SARAS S.p.A., società le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

tutto ciò premesso,

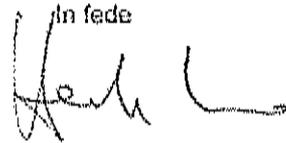
il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Sindaco di SARAS S.p.A.;
- che non sussistono a proprio carico cause di ineleggibilità e incompatibilità previste dalle normative vigenti ed in particolare, ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998:
 - a) di non trovarsi nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile;
 - b) di non essere coniuge, parenti o affine entro il quarto grado degli amministratori di SARAS S.p.A., né amministratore, coniuge, parente o affine entro il quarto grado degli amministratori delle società controllate da SARAS S.p.A., delle società che la controllano e di quelle sottoposte a comune controllo;
 - c) di non essere legato a SARAS S.p.A. od alle società da questa controllate od alle società che la controllano od a quelle sottoposte a comune controllo ovvero agli amministratori della società e ai soggetti di cui alla lettera b) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.
- di possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'art. 148, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 e dall'art. 26 dello Statuto di SARAS S.p.A.;
- di essere iscritto nel registro dei revisori legali e di avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni;
- di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di non ricoprire incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa vigente;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente a di SARAS S.p.A. e per essa al suo Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale eventuali variazioni della presente dichiarazione ed a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;

- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

Trieste, 28 marzo 2012

In fede


Curriculum Vitae

Il sottoscritto Marco Visentin, nato a Treviso il 02 aprile 1969, residente a Trieste (TS), Via Tor Bandena n.3, codice fiscale VSN MRC 69D02 L407N, dottore commercialista con studio in Trieste in Via Filzi n.1, dichiara:

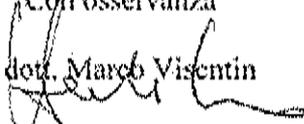
- di avere conseguito la Laurea in Economia e Commercio presso l'università degli Studi di Trieste nel mese di novembre 1994;
- di avere iniziato la propria collaborazione a tempo pieno presso un noto studio professionale a Trieste nel dicembre 1995;
- di essere iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Trieste al n. 290;
- di avere successivamente costituito un'associazione professionale tra dottori commercialisti nella quale attualmente riveste la carica di socio;
- di essere iscritto nel Registro dei Revisori Contabili con provvedimento 25/06/2003 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n.52 – IV Serie Speciale – del 04/07/2003 numero progressivo 130010;
- di rivestire attualmente la carica di sindaco effettivo in n.5 società operanti nel settore dei servizi, delle attività portuali, dell'industria e del commercio autoveicoli (concessionaria);
- di rivestire attualmente la carica di revisore legale dei conti in n.1 società operante nel settore dell'edilizia;
- di rivestire attualmente la carica di amministratore in n.2 società operanti nel settore immobiliare ed in n.1 operante nel settore del commercio di prodotti ortofrutteicoli;
- di avere effettuato attività di audit su rendiconti di spesa (di ente pubblico) ai fini del riconoscimento di contributi europei;
- di avere avuto modo, in questo contesto, di maturare esperienze nel campo contabile, amministrativo, finanziario, fiscale e del contenzioso tributario in genere, nonché nel

campo della valutazione di aziende, unitamente a più complesse operazioni aziendali quali cessioni, trasformazioni e fusioni tra società;

- di svolgere dal 2003 l'attività di curatore fallimentare presso il Tribunale di Trieste;
- di essere stato nominato dal Tribunale di Trieste liquidatore giudiziario di una Società nel 2004;
- di essere attualmente consulente dell'Agenzia Nazionale per lo Sviluppo dell'Autonomia Scolastica (ex Istituto Regionale di Ricerca Educativa del Friuli Venezia Giulia - IRRE fvg), dell'Istituto Regionale Rittmeyer per i Ciechi e dell'Istituto di Cultura Marittimo Portuale di Trieste.

Trieste, 28 marzo 2012

Con osservanza
dot. Marco Visentin



Elenco cariche

Il sottoscritto Marco Visentin, nato a Treviso il 02 aprile 1969, residente a Trieste (TS), Via Tor Bandena n.3, codice fiscale VSN MRC 69D02 L407N, dottore commercialista con studio in Trieste in Via Filzi n.1, relativamente alle cariche ricoperte ad oggi dichiara:

A) incarichi di controllo

1) Effettivo:

- Generali International Business Solutions s.c.r.l.;
- Belfor Italia s.r.l.;
- Jandal Saw Italia s.p.a.;
- T.I.M.T. s.r.l.;
- Campo Marzio Costruzioni s.p.a.;
- Padovan & Figli s.r.l.

2) Supplente:

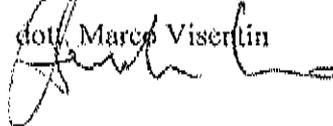
- Risparmio Assicurazioni s.p.a. in liquidazione;
- Europ Assistance Trade s.p.a.;
- Assitimm s.r.l.;
- Citylife s.r.l.;
- Europ Assistance Vai s.p.a.;
- Generali Immobiliare Italia SGR s.p.a.;
- Fata Assicurazione Danni s.p.a.;
- Fata Vita s.p.a.;
- Fondi Alleanza S.G.R. s.p.a.;
- INA Assitalia;
- SARAS s.p.a.;
- Agricola San Giorgio s.p.a.;
- Cataletto s.r.l.;
- Enofila s.r.l.;
- Sementi Dom Dotto s.p.a.;
- BG Fiduciaria Sim s.p.a.;
- Intesa Previdenza Sim s.p.a.;
- Art Defender s.p.a.;

- Leo Sferch s.r.l.

B) incarichi di amministrazione

- Five Properties s.r.l.;
- Golfo Immobiliare s.r.l.;
- Reparto 7 s.r.l.

Trieste, 28 marzo 2012

Con osservanza
dot. Marco Visentin


Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d'Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
 denominazione

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
 denominazione

data della richiesta

data di invio della comunicazione

n.ro progressivo annuo n.ro progressivo della comunicazione che si
 intende rettificare / revocare causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione
 nome
 codice fiscale
 comune di nascita provincia di nascita
 data di nascita nazionalità
 indirizzo
 città stato

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN
 denominazione

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura data di costituzione modifica estinzione

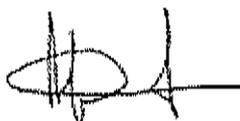
Beneficiario vincolo

data di riferimento termine di efficacia codice diritto esercitabile

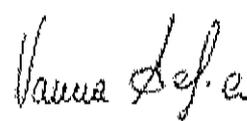
diritto esercitabile

Note

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



1)  intermediario:
BANCA GENERALI

**Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob**
del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
AGRICOLA SAN GIORGIO SPA
PZZA DUCA DEGLI ABRUZZI 1
34132 TRIESTE TS
NAZIONALITA': IT
C.F./P.I.: 00571940295

3)

39/2012 n. prog. annuo	5852 codice cliente
---------------------------	------------------------

4) a richiesta di:

5)

luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	35.000.-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L'intermediario:

Banca Generali S.p.A.
D. Paolo Fa. C.

1) Intermediario che rilascia la certificazione.

2) Data di rilascio della certificazione.

3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario

4) Codice interno dell'Intermediario per l'individuazione del titolare del conto

5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.

6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.

7) Fino a ... (data certa) ... , ovvero "illimitata".

8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "Vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".

9) Diritto di cui all'art. 85 da D.Lgs. 58/98 e all'art 31 de D.Lgs. 213/98.

Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d'Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
 denominazione

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
 denominazione

data della richiesta

data di invio della comunicazione

n.ro progressivo annuo n.ro progressivo della comunicazione che si
 intende rettificare / revocare causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione
 nome
 codice fiscale
 comune di nascita provincia di nascita
 data di nascita nazionalità
 indirizzo
 città stato

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN
 denominazione
 Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

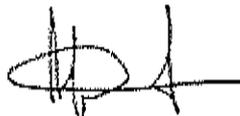
natura data di costituzione modifica estinzione

Beneficiario vincolo

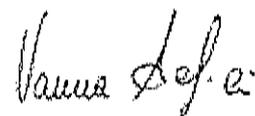
data di riferimento termine di efficacia codice diritto esercitabile

diritto esercitabile
 Note

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



1) intermediario:
 **BANCA GENERALI**

Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob
 del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
 BANCA GENERALI S.P.A.
 VIA NICOLÒ MACHIAVELLI 4
 34132 TRIESTE TS
 NAZIONALITA': IT
 C.F./P.I.:00833240328

3) 42/2012
 n. prog. annuo

4) 8803075
 codice cliente

6) a richiesta di:

5) luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

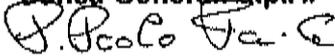
CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	200.000.-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L'Intermediario:
Banca Generali S.p.A.


1) Intermediario che rilascia la certificazione.
 2) Data di rilascio della certificazione.
 3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun Intermediario
 4) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto
 5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.
 6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.
 7) Fino a ... (data certa) ... ovvero "illimitata".
 8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".
 9) Diritto di cui all'art. 85 del D.Lgs. 58/98 o all'art 31 del D.Lgs. 213/98.

Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d' Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03069 CAB 012706
 denominazione Intesa Sanpaolo S.P.A.

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT) :
 denominazione :

data della richiesta
29/03/2012

data di invio della comunicazione
02/04/2012

n.ro progressivo annuo 79 n.ro progressivo della comunicazione che si
 intende rettificare / revocare causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti , 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA
 nome :
 codice fiscale 0000009052321008
 comune di nascita : provincia di nascita :
 data di nascita : nazionalità ITALIA
 indirizzo VIA URBANA,169/A
 città 184 ROMA stato ITALIA

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN IT0000433307
 denominazione SARAS S.p.A.
 Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione 249.535

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura : data di costituzione modifica estinzione

Beneficiario vincolo

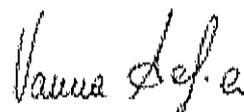
data di riferimento 02/04/2012 termine di efficacia 02/04/2012 codice diritto esercitabile DEP

diritto esercitabile Presentazione liste per la nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A.

Note

IVO ANGELIN

VANNA ALFIERI

Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d' Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03089 CAB 012706
 denominazione Intesa Sanpaolo S.P.A.

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
 denominazione

data della richiesta
29/03/2012

data di invio della comunicazione
02/04/2012

n.ro progressivo annuo 80 n.ro progressivo della comunicazione che si
 intende rettificare / revocare causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti , 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione FATA VITA SPA
 nome
 codice fiscale 0000009052331007
 comune di nascita provincia di nascita
 data di nascita nazionalità ITALIA
 indirizzo VIA URBANA, 169/A
 città 184 ROMA stato ITALIA

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN IT0000433307
 denominazione SARAS S.p.A.

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione 100.000

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura data di costituzione modifica estinzione

Beneficiario vincolo

data di riferimento 02/04/2012 termine di efficacia 02/04/2012 codice diritto esercitabile DEP

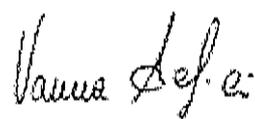
diritto esercitabile Presentazione liste per la nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A.

Note

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



1) Intermediario:



BANCA GENERALI

Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob
 del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
 GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA
 PZZA DUCA DEGLI ABRUZZI 1
 34132 TRIESTE TS
 NAZIONALITA': IT
 C.F./P.I.: 00117120329

3) 40/2012 n. prog. annuo

4) 5231 codice cliente

6) a richiesta di:

5) luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	35.000.-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L'intermediario:
Banca Generali S.p.A.


- 1) Intermediario che rilascia la certificazione.
 2) Data di rilascio della certificazione.
 3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario.
 4) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto.
 5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.
 6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.
 7) Fino a ... (data certa) ... , ovvero "illimitata".
 8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "Vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".
 9) Diritto di cui all'art. 85 de D.Lgs. 58/98 e all'art 31 de D.Lgs. 213/98.

Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d' Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI

03069

CAB

012706

denominazione

Intesa Sanpaolo S.P.A.

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

data della richiesta

29/03/2012

data di invio della comunicazione

02/04/2012

n.ro progressivo annuo

76

n.ro progressivo della comunicazione che si
intende rettificare / revocare

causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti , 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione

INA ASSITALIA S.p.A.

nome

codice fiscale

0000000886351007

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

ITALIA

indirizzo

VIA LEONIDA BISSOLATI,23

città

187 ROMA

stato

ITALIA

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN

IT0000433307

denominazione

SARAS S.p.A.

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione

11.182.672

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura

data di

costituzione

modifica

estinzione

Beneficiario vincolo

data di riferimento

02/04/2012

termine di efficacia

02/04/2012

codice diritto esercitabile

DEP

diritto

esercitabile

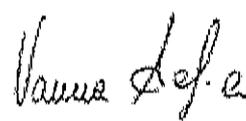
Presentazione liste per la nomina del Collegio Sindacale di SARAS S.p.A.

Note

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



1) Intermediario:



BANCA GENERALI

**Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob**
del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
INF-SOCIETA' AGRICOLA - SPA
PZZA DUCA DEGLI ABRUZZI 1
34132 TRIESTE TS
NAZIONALITA': IT
C.F./P.I.: 01390660585

3) 41/2012
n. prog. annuo

4) 101181
codice cliente

5) a richiesta di:

luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	30.000,-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

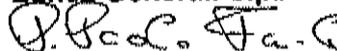
NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

L'intermediario:

Banca Generali S.p.A.



- 1) Intermediario che rilascia la certificazione.
 2) Data di rilascio della certificazione.
 3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario
 4) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto
 5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.
 6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.
 7) Fino a ... (data certa) ... , ovvero "illimitata".
 8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".
 9) Diritto di cui all'art. 85 de D.Lgs. 58/98 e all'art 31 de D.Lgs. 213/98.

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi

Angelo Moratti *per. in l. s.p. s.*

di GIAN MARCO MORATTI e MASSIMO MORATTI

CAPITALE SOCIALE € 100.000.000 INT. VERB.

**LISTA PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI SARAS S.P.A**

Il sottoscritto azionista di SARAS S.p.A., titolare del numero di azioni ordinarie sotto indicate che nel loro complesso rappresentano la percentuale del capitale sociale indicata in tabella:

Azionista	N. azioni	% del capitale sociale
<i>Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti</i>	594.000.000	62,461%
Totale	594.000.000	62,461%

In relazione al punto 3. (Nomina del Consiglio di Amministrazione) all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria convocata in Milano, via Meravigli 9/b, presso Palazzo Turati, alle ore 10.30, il 27 aprile 2012, in prima convocazione, e occorrendo, il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, con la presente

depongono

la seguente lista di candidati alla carica di amministratore di Saras S.p.A., nelle persone e nell'ordine precisati:

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita
1.	Moratti	Gian Marco	29/11/1936 - Genova
2.	Moratti	Massimo	16/05/1945 - Bosco Chiesanuova (VR)
3.	Moratti	Angelo	09/08/1963 - Milano
4.	Moratti	Angelomario	20/10/1973 - Milano
5.	Moratti	Gabriele	18/11/1978 - Milano
6. ⁽¹⁾	Callera	Gilberto	09/04/1939 - Bologna
7. ⁽¹⁾	Greco	Mario	16/09/1959 - Napoli
8.	Previsti	Gabriele	05/05/1938 - Milano
9.	Scaffardi	Dario	04/08/1958 - La Spezia
10.	Buccarella	Franco	08/12/1936 - Alezio (LE)

⁽¹⁾Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 ed degli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate

Angelo Moratti *via in S. S. S.*

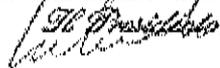
di GIAN MARCO MORATTI e MASSIMO MORATTI

CAPITALE SOCIALE € 100.000.000 INT. VERS.

La lista, in osservanza a quanto richiesto dall'art. 18 dello Statuto sociale e dalla normativa vigente in materia, è corredata da:

- Indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, nonché documentazione comprovante la titolarità della quota di partecipazione (pari almeno al 2% del capitale sociale). Tale documentazione potrà essere prodotta entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte di Saras S.p.A.
- Esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno dei candidati (*curriculum vitae*), con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, debitamente sottoscritta.
- Dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e attestante, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la carica di Amministratore della Società.
- Dichiarazione di ciascun candidato indicato come indipendente ai sensi di legge, attestante il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 ed eventualmente gli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate al quale Saras S.p.A. aderisce.
- Copia di documento d'identità valido di ciascun candidato.

ANGELO MORATTI S.P.A.
di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti



Milano, 27 marzo 2012

**Comunicazione ex art. 23/24
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010**

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
denominazione INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.P.A.

2. Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto ABI)
denominazione _____

3. data della richiesta

4. data di invio della comunicazione

**5. n.ro progressivo
anno**

**6. n.ro progressivo della comunicazione
che si intende rettificare/ravocare (*)**

**7. causa della
rettifica (*)**

8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

9. titolare degli strumenti finanziari:

nome e denominazione ANGELO MORATTI S.p.A.
nome _____
codice fiscale
comune di nascita _____ provincia di nascita
data di nascita nazionalità _____
indirizzo FORO BONAPARTE 69
città 20121 MILANO Stato ITALIA

10. strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN
denominazione SARAS SPA

11. quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

12. vincoli e annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura BALS IN costituzione modifica estinzione

Denominazione vincolo _____

13. data di riferimento

14. termine di efficacia

15. diritto esercitabile

16. nota

CERTIFICAZIONE PER LA PRESENTAZIONE LISTA PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SARAS SPA

Intesa Sanpaolo Group Services SpA
per procura di INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.P.A.
Ufficio Anagrafe Titoli ed Operazioni Securities

[Signature] *[Signature]*

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Gian Marco Moratti nato a Genova, il 29/11/1936, codice fiscale MRT GMR 36S29 D969H, residente in Milano, Galleria De Cristoforis n. 7,

PREMESSO CHE

- A) Il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) Il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Milano, 27 marzo 2011

In fede



GIAN MARCO MORATTI

(curriculum vitae)

Dati personali

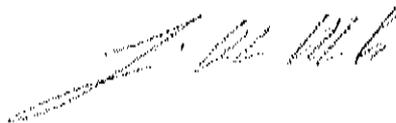
Nazionalità : Italiana
Luogo e data di nascita : Genova - 29 novembre 1936
Titolo di studio : Laurea in Giurisprudenza

Cariche attuali

- Presidente : SARAS S.p.A.
- Vice Presidente : IEFE (Istituto di Economia delle Fonti di Energia -
Università Commerciale Bocconi)

Cariche precedenti

- Vice Presidente e membro del Consiglio Direttivo di Confindustria
- Presidente Unione Petrolifera
- Presidente della Norman Kraig & Kumel Italiana
- Consigliere della Soc. Editoriale Corriere della Sera
- Consigliere di Amministrazione della Banca Nazionale del Lavoro
- Membro del Comitato Interministeriale per il Coordinamento dell'Emergenza Energetica
- Membro del Comitato Nazionale di Coordinamento per l'Azione Antidroga



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Massimo Moratti nato a Bosco Chiesanuova (VR), il 16/05/1945, codice fiscale MRT MSM 45E16 B073K, residente in Milano, via Bigli n. 11,

PREMESSO CHE

- A) Il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - al fine dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) Il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrive per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

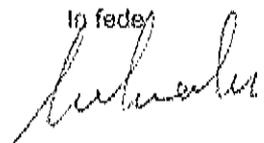
DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Milano, 27 marzo 2012

In fede


MASSIMO MORATTI
(curriculum vitae)

E' nato a Boscochiesanuova (VR) nel 1945.

Consigliere di PIRELLI & C. S.p.A. dal 7 maggio 2003.

E' Presidente e Socio Accomandatario della ANGELO MORATTI S.p.a. di Gian Marco e Massimo Moratti.

Dal 1972 è Consigliere di Amministrazione di Saras S.p.A. Raffinerie Sarde, dove dal 1981 ricopre la carica di Amministratore Delegato.

E' stato Consigliere di Amministrazione di TELECOM ITALIA S.p.A. dal 2001 al 2007.

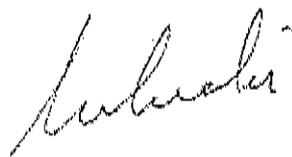
Presidente del Consiglio di Amministrazione di SARINT S.A.

Nel GRUPPO PIRELLI ha inoltre ricoperto la carica di Consigliere di PIRELLI S.p.A. dal Maggio 2002 all'Agosto 2003.

E' Presidente del Consiglio di Amministrazione della F.C. INTERNAZIONALE MILANO S.p.A.

E' Consigliere F.I.G.C.

E' Consigliere di GUT EDIZIONI S.p.A.



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Angelo Moratti nato a Milano, il 09/08/1963, codice fiscale MRT NGL 63M09 F205M, residente in Milano, via Mozart n. 17,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- * l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- * di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- * di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- * di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- * di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

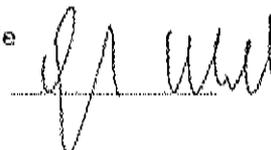
DICHIARA INFINE

- * di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

MILANO, 28 MAR 2012

(Luogo e data)

In fede



ANGELO MORATTI

Dati Personali

Luogo e data di nascita: Milano, 9 Agosto 1963

Studi: Haileybury College
Columbia University

Indirizzo ufficio: Galleria de Cristoforis, 8 - 20122 MILANO
tel 02.77371 Fax 02.7737471

Cariche

Vice Presidente di **SARAS S.p.A.**

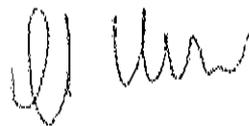
Membro del Consiglio di Amministrazione di **AON NIKOLS**

Presidente di **Special Olympics Italia** e membro del Executive Committee di **Special Olympics International**

Consigliere di Amministrazione di **FC Internazionale Milano**

Presidente e AD di **Angelab Srl**

Presidente di **Angelab Funds Srl**



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Angelomario Moratti nato a Milano, il 20/10/1973, codice fiscale MRT NLM 73R20 F205C, residente in Milano, via S. Gregorio n. 55,

PREMESSO CHE

- A) Il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa

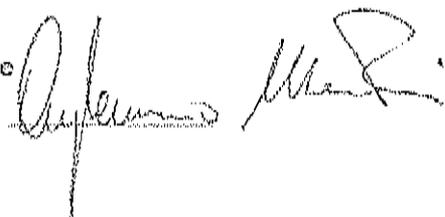
DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Milano 28/03/2012

(Luogo e data)

In fede



ANGELOMARIO MORATTI
(curriculum vitae)

Nato a Milano il 20 ottobre 1973.

Dopo gli studi in filosofia presso l'Università di Pavia ha frequentato corsi di Economia Aziendale e Business presso la London School of Economics, la Oxford University (U.K.) e la Columbia University (New York).

In Saras ha svolto incarichi nell'ambito della Direzione Personale, Direzione Supply & Trading e Direzione Finanziaria; fa parte del gruppo di lavoro per lo sviluppo delle iniziative commerciali del Gruppo Saras in Spagna e per le iniziative relative ai progetti coliel.

Attualmente è Consigliere di Amministrazione della SARAS SpA, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Saras Energia S.A. e Consigliere della Società Sarint S.A.

Ricopre, inoltre, le seguenti cariche:

Vicepresidente F.C. INTERNAZIONALE MILANO SPA

Presidente: INTER BRAND SRL

Consigliere di Amministrazione: PROFILO ASSET MANAGEMENT

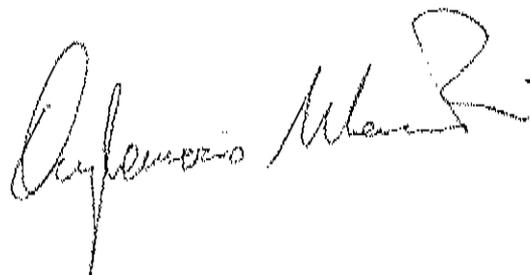
Consigliere di Amministrazione: ELECTRO POWER SYSTEM SPA

Presidente: 77 HOLDING SRL

Amministratore delegato: HINTER FUTURA

Consigliere di Amministrazione: FEDERMOTONAUTICA

Presidente: ASANSIRO SRL



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Gabriele Moratti nato a Milano, il 18/11/1978, codice fiscale MRTGRL 78S18 F205Y residente in Milano, Galleria De Cristoforis n. 7

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione di un componente del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 198, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Milano, 29 marzo 2012

In fede



GABRIELE MORATTI
(curriculum vitae)

Nato a Milano il 18 novembre 1978. Dopo la laurea in sociologia e storia dell'arte, conseguita presso la Duke University (USA), si è subito inserito nella realtà lavorativa Saras nell'ambito della Direzione del Personale, dove ha seguito in particolare progetti legati alla formazione in tema di ambiente e sicurezza.

Nel giugno 2006 è entrato in JP Morgan, dove ha maturato una significativa esperienza nel settore finanziario, con particolare riferimento alle operazioni di *merger and acquisition*, sia a Milano che presso l'*Head Quarter* europeo di Londra.

A fine 2007 è rientrato in Saras in qualità di Assistente al Direttore Generale, per seguire in prima persona i progetti di sviluppo organizzativo/manageriale in corso.

In tale veste segue, inoltre, i progetti di sviluppo del *business* per l'intero Gruppo Saras.

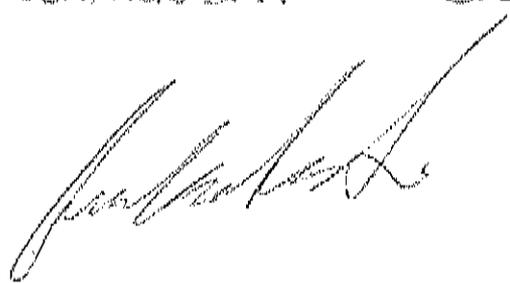
Incarichi ricoperti:

MANTA S.r.l.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

REDIPTION S.r.l.

PRESIDENTE



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Gilberto Callera nato a Bologna, il 09/04/1939, codice fiscale CLL GBR 39D09 A944R, residente in Roma, via Benedetto Croce n. 27

PREMESSO CHE

- A) Il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) Il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrive per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A. ,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di possedere, all'atto della presente dichiarazione.
 - I requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-*ter*, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - I requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A

Roma 25/3/12
(Luogo e data)

In fede,


CALLERA GILBERTO

Curriculum professionale sintetico

- Da Apr. 2006 Membro del Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A.
- Da Lug. 2004 Presidente del Comitato Italiano del World Energy Council; importante Associazione Internazionale Multienergy
- Da Gen 2003 a Magg 2004 Direttore Generale ENI alle dipendenze diretto dell'Amministratore Delegato. Responsabile dell'attività della Divisione Supply, Refining e Marketing.
- Da Gen 2001 a Giu 2004 Presidente di ENI Corporate University, la Società incaricata delle attività di formazione e sviluppo manageriale per il Gruppo ENI
- Da Apr. 1999 a Giu 2004 Vice Presidente dell'Unione Industriali di Roma
Vice Presidente dell'Unione Petrolifera.
- Da Apr. 1999 a Dic 2002 Presidente di AGIP PETROLI, la Società dell'ENI incaricata delle attività di Approvvigionamento, Raffinazione, Logistica e Marketing.
- Da Apr 1996 a Apr 1999 Amministratore Delegato di AGIP PETROLI, responsabile per le attività industriali e di supply e trading petrolifero.
- Dal 1988 al 1996 Direttore Generale AGIP PETROLI ricoprendo in sequenza la responsabilità delle attività Industriali, di Supply -Trading e di Marketing. Dal 1991 al 1993 ha ricoperto anche la posizione di Amministratore Delegato della Società PRAOIL, poi fusa in AGIP PETROLI, incaricata della gestione delle attività delle Raffinerie Petrochimiche del Gruppo Eni.



Dal 1974 al 1988

Incarichi vari nel Gruppo ENI a livello Dirigenziale con responsabilità di supervisione o gestione delle attività Industriali del Gruppo.

Dal 1965 al 1975

Incarichi vari nel Gruppo SHELL in Italia ed all'estero con responsabilità operative nell'area del Manufacturing. Dirigente Industriale dal 1970

A handwritten signature in black ink, appearing to read "J. H. DeLles". The signature is written in a cursive style with a large, looped initial "J".

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Mario Greco nato a Napoli, il 16/06/1959, codice fiscale: GRC MRA 59H16 F839E, residente in Milano, via Aurelio Saffi n. 28,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.a.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

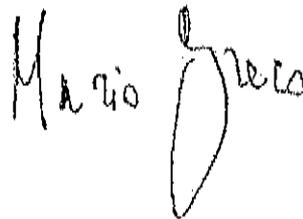
DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di possedere, all'atto della presente dichiarazione,
 - i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-*ter*, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Milano, 29 marzo 2012





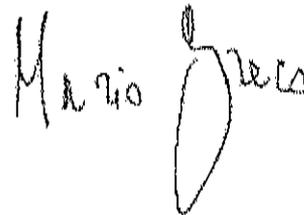
Mario Greco
CEO General Insurance

Mario Greco (born 1959, Italian Citizen) is a member of the Group Executive Committee and Chief Executive Officer of General Insurance of Zurich Financial Services Group (Zurich). He joined Zurich in October 2007 and was appointed CEO Global Life in April 2008. Since July 2010 he has been in his current role.

Mr. Greco started his professional career in management consulting, working with McKinsey & Company's Milan office from 1986 until 1994, becoming a partner and partner leader in the insurance segment in 1992. In 1995, he joined Ras (Allianz Group) in Milan as head of Claims Division. He became general manager in charge of the insurance business the following year, and in 1998 was appointed managing director. In 2000, he became the company's chief executive officer, remaining in the position for four years. He was appointed head of Allianz's Life Sustainability business in Munich in 2004, and later that year he was appointed to Allianz AG's executive board, with responsibility for France, Italy, Spain, Portugal, Greece and Turkey. In April 2005, he joined the Sanpaolo IMI Group in Milan as the chief executive officer of EurizonVita, formerly named Alp, as part of a project to build up the Group's insurance and asset management businesses. In October 2006, he was appointed chief executive officer of EFG, the company holding the Sanpaolo IMI Group's investments in Eurizon Vita and Banco Fiburam, and Eurizon Capital.

Mr. Greco is also a member of the Board of Directors of Editoriale l'Espresso Group, Indosat and Starus.

Mr. Greco earned a degree in Economics from the University of Roma and completed a Master in International Economics and Monetary Theory at Rochester University, New York (USA).



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Gabriele Guido Prevati nato a Milano, il 05/05/1938, codice fiscale PRV GRL 38E05 F205L, residente in Milano, via Elba n. 28,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrive per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normalmente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

MILANO 29 MAR 2012

(Luogo e data)

In fede



GABRIELE PREVIATI

Si laurea in Ingegneria Elettrotecnica presso il Politecnico di Milano nel 1962.

Entra in Saras nel gennaio 1963 e collabora alla progettazione, costruzione ed avviamento dei primi impianti ricoprendo diverse posizioni nell'ambito del Servizio Manutenzione, del Servizio Tecnico e della Direzione Industriale di Milano.

Tra il 1970 ed il 1972 assume la responsabilità del Servizio Impianti e poi del Servizio Manutenzione, quindi dal 1973 è a Milano, responsabile del Servizio Processi e Ingegneria.

Nel giugno del 1985 è coordinatore dei Servizi Tecnici e nel 1990 responsabile della Direzione Tecnica.

Nel luglio 1992 è responsabile della Direzione Progetti Strategici.

Nel dicembre 1996 viene nominato Direttore Generale e Consigliere d'Amministrazione Sarlux.

Dal maggio 1997 ricopre la carica di Vice Direttore Generale delle Attività Industriali Saras.

Nell'aprile 2000 entra a far parte del Consiglio d'Amministrazione di Saras.

Nel gennaio 2002 viene nominato Direttore Generale di Saras e nel gennaio 2003 Vice Presidente di Saras, Presidente e Direttore Generale di Sarlux.

Nel gennaio 2006 lascia ogni responsabilità operativa restando consigliere non esecutivo di Saras, incarico confermato anche nel 2009.

Nel maggio 2006 viene nominato Presidente del Comitato di Controllo Interno, Presidente dell'Organismo di Vigilanza e componente del Comitato per la Remunerazione. Tali incarichi vengono confermati anche nel 2009.



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETA'

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Dario Scaffardi nato a La Spezia, il 04/08/1958, codice fiscale SCF DRA 58M04 E4631, residente in Milano, via S. Aquilino n. 5,

PREMESSO CHE

- A) Il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.a.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) Il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrive per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

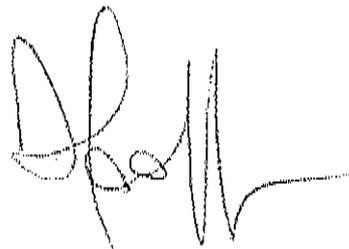
- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Milano, 27 marzo 2012

In fede



DARIO SCAFFARDI

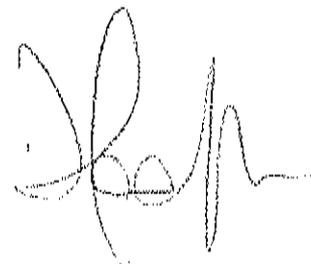
CURRICULUM VITAE

Nato a La Spezia il 4 agosto 1958. Laureato in ingegneria navale e meccanica all'Università di Genova, ha svolto corsi di perfezionamento ad Oxford (Gran Bretagna) e presso la Scuola di Direzione Aziendale dell'Università Commerciale Luigi Bocconi di Milano e la Columbia University di New York (Stati Uniti).

Ha iniziato la propria collaborazione con Saras S.p.A. nel 1992, dopo aver maturato esperienza in Medov S.p.A., Saipem S.p.A. (gruppo ENI), Cameli & Co. S.p.A e Indutech S.p.A. Dal 1999 è Direttore Supply & Trading di Saras S.p.A., con responsabilità per le attività commerciali quali contratti di lavorazione, vendita di prodotti petroliferi e trasporti.

Dall'ottobre 2006 è Direttore Generale.

Nel 2006 è stato nominato per la prima volta membro del Consiglio di Amministrazione di Saras S.p.A., carica che è stata confermata nel 2009.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'D. Scaffardi', located at the bottom right of the page.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Franco Buccarella nato a Alezio (LE), il 08/12/1936, codice fiscale BCC FNC 36T08 A185X, residente in Milano, via Orlandi Alfredo n. 6,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista *Angelo Moratti S.a.p.a. di Gian Marco Moratti e Massimo Moratti* - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrive per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società o, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Milano, 27 marzo 2012

In fede


FRANCO BUCCARELLA

Curriculum Vitae

Nato a Alezio l'8 Dicembre 1936

Esperienza professionali:

1955 – 1963 CREDITO ITALIANO Milano

Impiegato nei seguenti settori:

- Servizio Borsa e titoli negli anni 1955 – 1985
- Servizio Mercei import ed export negli anni 1959 – 1960
- Servizi Segreteria e Sviluppo fino al 1963

1963 – 2006 GRUPPO SARAS SPA Milano

Ricoprendo i seguenti incarichi:

- Responsabile Segreteria Affari Generali dal 1963 al 1970
- Vice Direttore Finanziario dal 1971 al 1982
- Direttore responsabile del Servizio Controlli Operativi dal 1982 al 2006

2006 – 2009 Consulente finanziario fiscale aziendale

Revisore Ufficiale dei Conti, dal 1995 ha ricoperto e ricopre incarichi di Sindaco in diverse Società di Capitali.

Istruzione:

1955 – 1959 Università Cattolica del Sacro Cuore Milano
Laurea in Economia e Commercio

1962 – 1963 Università Luigi Bocconi Milano
Master di specializzazione in Economia Aziendale





GENERALI
Assicurazioni Generali S.p.A.

Direzione Centrale

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI SARAS S.P.A.

LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SARAS S.P.A

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A., con sede legale in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi numero 2, capitale sociale Euro 1.556.873.283,00 interamente sottoscritto e versato, Codice fiscale, Partita IVA ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Trieste numero 00079760328, Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi, in proprio e per conto delle società controllate di seguito indicate, azionisti di SARAS S.p.A., titolari delle azioni ordinarie rappresentanti le percentuali di capitale sociale a fianco di ciascuno indicate e che nel loro complesso rappresentano la sottoindicata percentuale del capitale sociale:

Azionista	N. azioni	% del capitale sociale
Assicurazioni Generali S.p.A.	6.654.682	0,700
Agricola San Giorgio S.p.A.	35.000	0,004
Alleanza Toro S.p.A.	4.100.000	0,431
Banca Generali S.p.A.	200.000	0,021
Fata Assicurazioni Danni S.p.A.	249.535	0,026
Fata Vita S.p.A.	100.000	0,011
Genagricola S.p.A.	35.000	0,004
Ina Assitalia S.p.A.	11.182.672	1,176
Inf-Società Agricola S.p.A.	30.000	0,003
Totale	22.686.889	2,375

In relazione al punto 3. (Nomina del Consiglio di Amministrazione) all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria convocata in Milano, via Meravigli 9/b, presso Palazzo Turati, alle ore 10.30, il 27 aprile 2012, in prima convocazione, e occorrendo, il 28 aprile 2012, in seconda convocazione, con la presente

depositano

la seguente lista di candidati alla carica di amministratore di Saras S.p.A., nelle persone e nell'ordine precisati:

Direzione Centrale - 34132 Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2 - casella postale 538 - telefono 040 651114 - telegrammi: Generali Trieste - fax 040 67 1600
- sito internet: www.generali.com - e-mail: contact@generali.com - pec: assicurazionigenerali@pec.generaligroup.com



Società costituita nel 1831 a Trieste. Capitale sociale € 1.556.873.283,00 interamente versato. Sede legale in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2
Codice fiscale e Registro Imprese 00079760328 - Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione
Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi

N.	Cognome	Nome	Data o luogo di nascita
1.	CERUTTI*	GIANCARLO	28 settembre 1950 - Casale Monferrato (AL)
2.	PASSONI*	LUCA	28 marzo 1962 - Trieste
3.	AMENDOLAGINE*	MICHELE	2 agosto 1963 - Udine

(*) Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 ed degli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate.

La lista, in osservanza a quanto richiesto dall'art. 18 dello Statuto sociale e dalla normativa vigente in materia, è corredata da:

- Indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, nonché documentazione comprovante la titolarità della quota di partecipazione (pari almeno al 2% del capitale sociale). Tale documentazione potrà essere prodotta entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte di Saras S.p.A.
- Esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno dei candidati (*curriculum vitae*), con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, debitamente sottoscritta.
- Dichiarazione di ciascun candidato di accettazione della candidatura e attestante, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per ricoprire la carica di Amministratore della Società.
- Dichiarazione di ciascun candidato indicato come indipendente ai sensi di legge, attestante il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 ed eventualmente gli ulteriori requisiti previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate al quale Saras S.p.A. aderisce.
- Copia di documento d'identità valido.
- Dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento con gli azionisti che detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Ove SARAS S.p.A. avesse necessità di contattare i presentatori della lista si prega di contattare Avv. Michele Amendolagine, tel. 040 671484, fax 040 671006, email Michele_Amendolagine@generali.com.

Trieste, 2 aprile 2012

ASSICURAZIONI GENERALI





GENERALI
Assicurazioni Generali S.p.A.

Direzione Centrale

DICHIARAZIONE ATTESTANTE L'ASSENZA DI RAPPORTI DI COLLEGAMENTO

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A., con sede legale in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi numero 2, capitale sociale Euro 1.556.873.283,00 interamente sottoscritto e versato, Codice fiscale, Partita IVA ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Trieste numero 00079760328, Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi, in proprio e per conto delle società controllate di seguito indicate, azionisti di SARAS S.p.A., titolari delle azioni ordinarie rappresentanti le percentuali di capitale sociale a fianco di ciascuno indicate e che nel loro complesso rappresentano la sottoindicata percentuale del capitale sociale:

Azionista	N. azioni	% del capitale sociale
Assicurazioni Generali S.p.A.	6.654.682	0,700
Agricola San Giorgio S.p.A.	35.000	0,004
Alleanza Toro S.p.A.	4.100.000	0,431
Banca Generali S.p.A.	200.000	0,021
Fata Assicurazioni Danni S.p.A.	249.535	0,026
Fata Vita S.p.A.	100.000	0,011
Genagricola S.p.A.	35.000	0,004
Ina Assitalia S.p.A.	11.182.672	1,176
Inf-Società Agricola S.p.A.	30.000	0,003
Totale	22.686.889	2,375

PREMESSO CHE

- A) intende presentare una lista di candidati per la nomina degli Amministratori di SARAS S.p.A., che avrà luogo nel corso dell'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 27 aprile 2012 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 28 aprile 2012 in seconda convocazione;
- B) e a conoscenza della disciplina dei rapporti di collegamento tra soci di riferimento e soci di minoranza prevista dalla normativa vigente.

DICHIARA

- l'assenza di rapporti di collegamento con i soci che detengono anche congiuntamente una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa ai sensi di legge e di statuto;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di Saras S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati

Trieste, 2 aprile 2012

ASSICURAZIONI GENERALI

Direzione Centrale - 34132 Trieste - piazza Duca degli Abruzzi 2 - casella postale 538 - telefono 040 671111 - telegrammi Generali Trieste - fax 040 67 1600
- sito internet: www.generali.com - e-mail: contatti@generali.com - [per: assicurazionigenerali@per.generaligroup.com](mailto:assicurazionigenerali@per.generaligroup.com)



Società costituita nel 1831 a Trieste - Capitale sociale € 1.556.873.283,00 interamente versato - Sede legale in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi 2
Codice fiscale e Registro imprese 00079760328 - Iscritta al numero 1.00003 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione
Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETA'

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Giancarlo Cerutti nato a Casale Monferrato (AL), il 28/98/1950, codice fiscale CRTGCR50P28B885M, residente in Casale Monferrato (AL), via G. Mameli n. 43,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrive per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

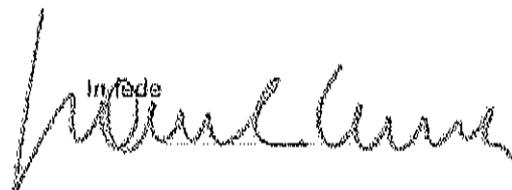
DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di possedere, all'atto della presente dichiarazione,
 - i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-*ter*, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di poter dedicare al proprio compito quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS

Cerutti
S.p.A.
28/3/2012
(Luogo e data)

In fede


CURRICULUM VITAE

Dott. Giancarlo Cerutti

GIANCARLO CERUTTI, nato il 28 settembre 1950, Laureato in giurisprudenza, rappresenta la terza generazione della sua famiglia alla guida del multinazionale Gruppo Cerutti, leader mondiale nella produzione di rotative rotocalco per la stampa di periodici, cataloghi ed imballaggi, nonché importante produttore di rotative flessografiche per la stampa di quotidiani.

Il Gruppo Cerutti, oltre alle sussidiarie dedicate alla vendita ed all'assistenza tecnica dislocate in molti Paesi del mondo, ha 8 stabilimenti di produzione (Casale Monferrato, dove è ubicata anche la sede centrale del Gruppo, Vercelli, Lodi e Candia Lomellina in Italia, Barcellona in Spagna, Milwaukee e Detroit negli U.S.A., Shanghai in Cina); un Centro Ricerche (a Vercelli), un centro di assistenza tecnica a Trivandrum (India).

Giancarlo Cerutti riveste attualmente le seguenti cariche:

- Amministratore Delegato (dal 1981) di tutte le Società del **GRUPPO CERUTTI** del quale è comproprietario insieme alla sorella.
- Presidente del **Gruppo 24 ORE**, gruppo editoriale multimediale italiano attivo nel settore dell'informazione economica, finanziaria e professionale.
- Vice Presidente Consiglio d'Amministrazione della **FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI ALESSANDRIA**.

- Membro del Consiglio d'Amministrazione di SARAS SpA
- Membro del Consiglio Direttivo di CONFINDUSTRIA, di cui è stato Vice Presidente dal 2000 al 2004.
- Dal mese di ottobre 2007 Membro del Consiglio di Amministrazione dell'ERA (European Rologravuro Association).

Giancarlo Cerutti è stato nominato nel 1991 Commendatore, nel 1997 Grand'Ufficiale e nel Giugno del 2005 Cavaliere del Lavoro.

Giancarlo Cerutti è sposato con la Dott.ssa Serena Monina ed ha due figli, Costanza e Luigi.

Marzo 2012

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Giancarlo Cerutti', written in a cursive style.

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Luca Passoni nato a Trieste, il 28/03/1962, codice fiscale PSSLCU62C28L483R, residente in Trieste, V.lò Ospitale Militare, n. 25,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di possedere, all'atto della presente dichiarazione,
 - i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-*ter*, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

TRIESTE 27/03/12

(Luogo e data)

In fede



Luca Passoni
Via Trento, 8
34132 Trieste

Tel. 0039 040 67 19 41
Fax. 0039 040 67 16 39
Mob. 0039 335 703 51 12

e-mail: luca.passoni@am.generali.com

Informazioni anagrafiche:

Nato a Udine il 28 marzo 1962
Sposato, tre figli
Lingue parlate: inglese, francese, tedesco

Esperienze professionali:

- dal 1° luglio 2007 ad oggi Amministratore Delegato e Direttore Generale di Generali Investments Italy S.p.A. Società di gestione del risparmio;
- dal 24 ottobre 2005 ad oggi Amministratore Delegato di Generali Thalia Investments Italy SGR p.A. (già Generali Investimenti Alternativi SGR p.A.);
dal 1° agosto 2001 al 01/07/2007 Responsabile delle Gestioni Azionarie presso Generali Investments Italy SGR S.p.A (già Generali Asset Management SGR S.p.A.);
dal 1999 al 2001 Responsabile della gestione obbligazionaria ed azionaria per la zona Euro degli attivi del gruppo Alleanza e membro del Comitato Investimenti e Gestore del portafoglio investimenti alternativi del gruppo presso Alleanza Assicurazioni S.p.A. — Milano;
- dal 1994 al 2001 Gestore dei Fondi Comuni Alleanza per la zona Euro;
- dal 1995 al 1998 Responsabile della gestione obbligazionaria ed azionaria del portafoglio in lire italiane del gruppo Alleanza presso Alleanza Assicurazioni S.p.A. — Milano;
- dal 1989 al 1995 Responsabile della gestione obbligazionaria globale per il Gruppo Alleanza presso Alleanza Assicurazioni S.p.A. — Milano;
- nel 1998 collaborazione all'organizzazione di lezioni sugli aspetti normativi e finanziari caratterizzanti il settore assicurativo italiano, con particolare enfasi sul ramo vita — I.R.S.A. — Milano;
- dal 1988 al 1989 Gestore del portafoglio azionario non italiano del gruppo Alleanza presso Alleanza Assicurazioni S.p.A. — Milano; ▪

- dal 1986 al 1987 Analista finanziario per i titoli dei settori chimico e cementifero della borsa di Milano presso Analitica Srl Milano;
- dal 1986 al 1987 Consulente analista del settore cemento in Italia (consulenze mirate alla conoscenza del settore per lo sviluppo in Italia dell'operatività di produttori francesi) presso 2M Industrie — Parigi;
- nel 1986 e 1987 Collaborazioni giornalistiche su argomenti finanziari presso Milano Finanza e Gente Money — Milano;
- nel 1985 Assistente al Tesoriere presso Dresdner Bank AG — Milano;

Istruzione

- dal 1991 al 1993 Università Superiore di Pisa — frequenza ai corsi di "Gestione del rischio di tasso di interesse nelle compagnie di assicurazione", tenuti dal Prof. De Felice, Moriconi, Ruhlmann;
- dal 1987 al 1988 SDA Bocconi — Milano — frequenza al corso post laurea "OpFin";
- dal 1982 al 1987 Università Commerciale L. Bocconi — Milano - frequenza ai corsi di laurea in Economia Aziendale con indirizzo finanziario;

Altro

Consigliere di Amministrazione delle società Genertel/ife S.p.A. (già La Venezia Assicurazioni S.p.A.),
Consigliere di Gestione della Generali Investments S.p.A.



DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DI CERTIFICAZIONE E DI ATTO DI NOTORIETÀ

AI SENSI DEGLI ARTT. 46 E 47 DEL D.P.R. 28.12.2000 N. 445

Il sottoscritto Michele Amendolagine nato a Udine, il 02/08/1963, codice fiscale MNDMHL63M02L483Y, residente in Trieste, via Galileo Galilei, n. 26,

PREMESSO CHE

- A) il sottoscritto è stato designato dall'azionista **ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.** - ai fini dell'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione in occasione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti convocata per il 27 aprile 2012 in prima convocazione e per il 28 aprile 2012 in seconda convocazione - nella lista per la carica di Amministratore di SARAS S.p.A. S.p.A.
- B) il sottoscritto è a conoscenza dei requisiti che la normativa vigente prescrivono per l'assunzione della carica di Amministratore di SARAS S.p.A.,

Tutto ciò premesso,

il sottoscritto, sotto la propria ed esclusiva responsabilità, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 76 del D.P.R. 28.12.2000 n. 445 per le ipotesi di falsità in atti e di dichiarazioni mendaci,

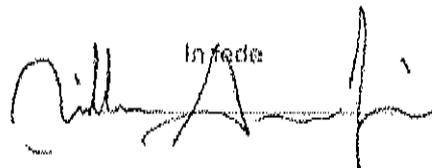
DICHIARA

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti normativamente richiesti per la nomina alla suddetta carica e, tra questi, in particolare di possedere i requisiti di onorabilità di cui al combinato disposto dell'art. 147-*quinquies* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 2 del D.M. 30 marzo 2000, n. 162;
- di possedere, all'atto della presente dichiarazione,
 - i requisiti di indipendenza di cui al combinato disposto dell'art. 147-*ter*, comma 4, e dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;
 - i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina della società quotate;
- di poter dedicare ai propri compiti quale amministratore di SARAS S.p.A. il tempo necessario per un efficace e diligente svolgimento degli stessi;
- di impegnarsi a comunicare tempestivamente alla Società e, per essa, al Consiglio di Amministrazione di SARAS S.p.A. eventuali variazioni della dichiarazione;
- di impegnarsi a produrre, su richiesta di SARAS S.p.A., la documentazione idonea a confermare la veridicità dei dati dichiarati;
- di essere informato, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, che i dati personali raccolti saranno trattati dalla Società, anche con strumenti informatici, esclusivamente nell'ambito del procedimento per il quale la presente dichiarazione viene resa.

DICHIARA INFINE

- di accettare la candidatura e l'eventuale nomina alla carica di Amministratore di SARAS S.p.A.

Trieste, 27 marzo 2012

In fede


Avv. Michele Amendolagine

Nata a Udine, il 2 agosto 1965

Combinato - due figli

officio: via Machiavelli, 1
ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.
34132 TRIESTE
tel. 0431/671484
fax 0431/11000
Michele_Amendolagine@generali.com

CURRICULUM VITAE

1. TITOLI

- 1.1. Diploma di maturità classica (Udine, 1982 - *Ginnasio-Liceo Jacopo Stellini*)
- 1.2. Laurea in giurisprudenza (Trieste, 1988 - *Facoltà di Giurisprudenza dell'Università degli Studi di Trieste*)
- 1.3. Abilitazione all'esercizio della professione forense (Trieste, 1992)

2. ESPERIENZE PROFESSIONALI

Direttore del Servizio Affari Societari di Gruppo delle Assicurazioni Generali S.p.A.

In passato:

- 2.1. Da giugno 2002 a settembre 2005; dirigente, Responsabile per gli Affari Societari Corporate del gruppo Generali (Trieste).
- 2.2. Dal giugno 2000 a maggio 2002; procuratore speciale della Segreteria Generale ed Affari Societari di Gruppo presso la Direzione Centrale delle Assicurazioni Generali (Trieste).
- 2.3. Dal luglio 1997 al giugno 2000; funzionario presso la Segreteria Societaria della Direzione Centrale delle Assicurazioni Generali (Trieste).
- 2.4. Dal 1991 al 1996; consulente legale presso l'Ufficio Legale della Direzione Centrale delle Assicurazioni Generali (Trieste).
- 2.5. Dal 1989 al 1990; praticante procuratore legale ammesso al patrocinio presso studio legale in Udine, specializzato nel settore del diritto commerciale e societario.

3. ATTUALI CARICHE SOCIETARIE

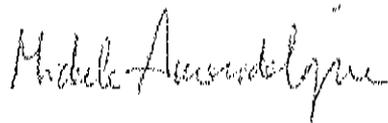
Consigliere di Amministrazione di:

- Emissioni Titoli S.p.A. (*settore finanziario*)
- Europ Assistance Italia S.p.A. (*settore assicurativo*)
- Generali Horizon S.p.A. (*settore finanziario*)
- Agricola San Giorgio S.p.A. (*settore agricolo*)
- Casaleto S.r.l. (*settore agricolo*)
- Fondo Pensione dei Dirigenti delle Società del gruppo Generali
- Cassa di Assistenza dei Dirigenti delle Società del gruppo Generali

Altre cariche:

- Segretario dell'Organismo di Vigilanza di Assicurazioni Generali S.p.A.
- Presidente dell'Organismo di Vigilanza di Europ Assistance Italia S.p.A.

Trieste, 28 marzo 2012



Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d'Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
 denominazione

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

data della richiesta

data di invio della comunicazione

n.ro progressivo annuo

n.ro progressivo della comunicazione che si
intende rettificare / revocare

causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione

nome

codice fiscale

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

indirizzo

città

stato

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN

denominazione

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura

data di

costituzione

modifica

estinzione

Beneficiario vincolo

data di riferimento

termine di efficacia

codice diritto esercitabile

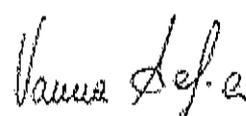
diritto
esercitabile

Note

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



1) Intermediario:



BANCA GENERALI

**Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob**
del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
AGRICOLA SAN GIORGIO SPA
PZZA DUCA DEGLI ABRUZZI 1
34132 TRIESTE TS
NAZIONALITA': IT
C.F./P.I.: 00571940295

3) n. prog. annuo 34/2012

4) codice cliente 5852

6) a richiesta di:

5) luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	35.000.-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'intermediario:
Banca Generali S.p.A.
J. P. G. F. C.

1) Intermediario che rilascia la certificazione.

2) Data di rilascio della certificazione.

3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario

4) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto

5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.

6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.

7) Fino a ... (data certa) ... , ovvero "illimitata".

8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".

9) Diritto di cui all'art. 85 del D.Lgs. 58/98 e all'art. 31 del D.Lgs. 213/98.

Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d'Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
 denominazione

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)

denominazione

data della richiesta

data di invio della comunicazione

n.ro progressivo annuo

n.ro progressivo della comunicazione che si
intende rettificare / revocare

causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione

nome

codice fiscale

comune di nascita

provincia di nascita

data di nascita

nazionalità

indirizzo

città

stato

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN

denominazione

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura

data di

costituzione

modifica

estinzione

Beneficiario vincolo

data di riferimento

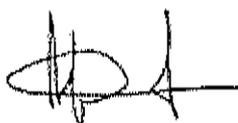
termine di efficacia

codice diritto esercitabile

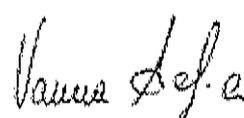
diritto
esercitabile

Note

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



1) Intermediario:



BANCA GENERALI

**Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob**
del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
BANCA GENERALI S.P.A.
VIA NICOLO MACHIAVELLI 4
34132 TRIESTE TS
NAZIONALITA': IT
C.F./P.I.: 00833240328

3) 37/2012
n. prog. annuo

4) 8803075
codice cliente

6) a richiesta di:

5) luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	200.000.-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'intermediario:

Banca Generali S.p.A.
P. Paolo G. C.

1) Intermediario che rilascia la certificazione.

2) Data di rilascio della certificazione.

3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario

4) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto

5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.

6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.

7) Fino a ... (data certa) ... , ovvero "illimitata".

8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".

9) Diritto di cui all'art. 85 de D.Lgs. 58/98 e all'art 31 de D.Lgs. 213/98.

Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d' Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
 denominazione

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT) :
 denominazione

data della richiesta data di invio della comunicazione

n.ro progressivo annuo n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare :
 causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti , 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione
 nome
 codice fiscale
 comune di nascita :
 data di nascita : nazionalità provincia di nascita :
 indirizzo
 città stato

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN
 denominazione

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura data di costituzione modifica estinzione

Beneficiario vincolo

data di riferimento termine di efficacia codice diritto esercitabile

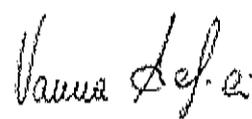
diritto esercitabile

Note

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d' Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03069 CAB 012706
 denominazione Intesa Sanpaolo S.P.A.

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
 denominazione

data della richiesta
29/03/2012

data di invio della comunicazione
02/04/2012

n.ro progressivo annuo 81 n.ro progressivo della comunicazione che si
 intende rettificare / revocare causale della rettifica

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione FATA VITA SPA
 nome
 codice fiscale 0000009052331007
 comune di nascita provincia di nascita
 data di nascita nazionalità ITALIA
 indirizzo VIA URBANA, 169/A
 città 184 ROMA stato ITALIA

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN IT0000433307
 denominazione SARAS S.p.A.

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione 100.000

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura data di costituzione modifica estinzione

Beneficiario vincolo

data di riferimento 02/04/2012 termine di efficacia 02/04/2012 codice diritto esercitabile DEP

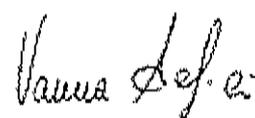
diritto esercitabile Presentazione liste per la nomina del CDA di SARAS S.p.A.

Note

.....

IVO ANGELIN

VANNA ALFIERI

1) Intermediario:



BANCA GENERALI

Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob
 del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
 GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA
 PZZA DUCA DEGLI ABRUZZI 1
 34132 TRIESTE TS
 NAZIONALITA': IT
 C.F./P.I.: 00117120329

3) 35/2012
 n. prog. annuo

4) 5231
 codice cliente

6) a richiesta di:

5) luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

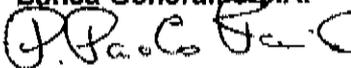
CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	35.000,-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'intermediario:
Banca Generali S.p.A.


1) Intermediario che rilascia la certificazione.
 2) Data di rilascio della certificazione.
 3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario
 4) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto
 5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.
 6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.
 7) Fino a ... (data certa) ... , ovvero "Illimitata".
 8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".
 9) Diritto di cui all'art. 85 de D.Lgs. 58/98 e all'art 31 de D.Lgs. 213/98.

Comunicazione ex art 23

del Provvedimento Banca d' Italia / Consob del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

Intermediario che effettua la comunicazione

ABI 03069 CAB 012706
 denominazione Intesa Sanpaolo S.P.A.

Intermediario partecipante se diverso dal precedente

ABI (n.ro conto MT)
 denominazione

data della richiesta 29/03/2012 data di invio della comunicazione 02/04/2012

n.ro progressivo annuo 77 n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare / revocare _____ causale della rettifica _____

Nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari

State Street Bank - via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano

Titolare degli strumenti finanziari

cognome o denominazione INA ASSITALIA S.p.A.
 nome _____
 codice fiscale 0000000885351007
 comune di nascita _____ provincia di nascita _____
 data di nascita _____ nazionalità ITALIA
 indirizzo VIA LEONIDA BISSOLATI,23
 città 187 ROMA stato ITALIA

Strumenti finanziari oggetto di comunicazione

ISIN IT0000433307
 denominazione SARAS S.p.A.

Quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione 11.182.672

Vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione

natura _____ data di costituzione modifica estinzione _____

Beneficiario vincolo

data di riferimento 02/04/2012 termine di efficacia 02/04/2012 codice diritto esercitabile DEP

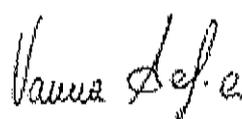
diritto esercitabile Presentazione liste per la nomina del CDA di SARAS S.p.A.

Note _____

IVO ANGELIN



VANNA ALFIERI



1)  intermediario:
BANCA GENERALI

**Comunicazione ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob**
del 22 febbraio 2008 modificato il 24 dicembre 2010

2) Data 02/04/2012

Spettabile
INF-SOCIETA' AGRICOLA - SPA
PZZA DUCA DEGLI ABRUZZI 1
34132 TRIESTE TS
NAZIONALITA': IT
C.F./P.I.: 01390660585

3)

36/2012 n. prog. annuo	4) 101181 codice cliente
---------------------------	-----------------------------

6) a richiesta di:

5)

luogo e data di nascita

7) La presente comunicazione, con efficacia fino al 02.04.2012, attesta la partecipazione al sistema di gestione accentrata del nominativo sopra indicato con i seguenti strumenti finanziari:

CODICE	DESCRIZIONE STRUMENTI FINANZIARI	QUANTITA'
IT0000433307	SARAS S.P.A. ORD	30.000.-

8) Su detti strumenti finanziari risultano le seguenti annotazioni:

NESSUN VINCOLO

9) La presente comunicazione viene rilasciata per l'esercizio del seguente diritto:

COMUNICAZIONE RILASCIATA PER LA PRESENTAZIONE DI LISTE PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'intermediario:
Banca Generali S.p.A.
P. B. C. Fa. C.

1) Intermediario che rilascia la certificazione.
2) Data di rilascio della certificazione.
3) Numero progressivo annuo della certificazione attribuito da ciascun intermediario.
4) Codice interno dell'intermediario per l'individuazione del titolare del conto.
5) Nominativo, codice fiscale ed indirizzo del partecipante al sistema di gestione accentrata.
6) Nominativo del richiedente se diverso dal nominativo sub 5.
7) Fino a ... (data certa) ... , ovvero "illimitata".
8) Formule del tipo: "Vincolo di usufrutto a favore di ...", "Vincolo di pegno a favore di ...", "vincolo del diritto di voto a favore del riportato ...".
9) Diritto di cui all'art. 85 del D.Lgs. 58/98 e all'art 31 del D.Lgs. 213/98.

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi

SARAS S.P.A.
 SS 195 SULCITANA KM 19 SNC - SARROCH
 Cod. Fiscale: 00136440922
 Capitale Sociale: 54.629.666,67
 Nr. azioni costituenti il capitale sociale: 951.000.000



ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
PRIMA CONVOCAZIONE	27/04/2012

ELENCO PARTECIPANTI

Rit. annuile	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Qtà totale	%
1	D	ANGELO LUIS ANDREA In rappresentanza di ISTIFID S.P.A.	Rappresentante Designato	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO			2	0,0000%
2	D	ANGELO LUIS ANDREA In rappresentanza di ISTIFID S.P.A.	Rappresentante Designato	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO			4.000	0,0004%
22	D	BERETTA LUISA GIUSEPPINA	Delegato	ANGELO MORATTI S.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI			606.000.000	63,7224%
	D		Delegato	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO			584.000.000	52,4808%
	D		Delegato	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO			6.000.000	0,6000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	INTESTATARIO	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO			6.000	0,0006%
24	P	CANU SALVATORE	INTESTATARIO	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE			100	0,0001%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	INTESTATARIO	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO			2.000	0,0002%
19	P	STUCCHI LUCIANO	INTESTATARIO	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO			2.000	0,0002%
20	D	TIMO MARCO	Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			22.596.899	2,3751%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			1.000.000	0,1000%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			910.000	0,0910%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			4.373.836	0,4529%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			4.699.836	0,5151%
	D		Delegato	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA			100.000	0,0100%
	D		Delegato	FATA ASSICURAZIONI DANNE SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNE SPA			249.536	0,0252%
	D		Delegato	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA			35.000	0,0037%
	D		Delegato	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA			35.000	0,0037%
	D		Delegato	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA			30.000	0,0032%
	D		Delegato	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.			200.000	0,0210%
	D		Delegato	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA			3.307.475	0,3478%
	D		Delegato	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA			99.536	0,0103%
	D		Delegato	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA			3.247.674	0,3416%

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
	D		Delegato	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA			1.100.000	0,1157%
	D		Delegato	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA			3.000.000	0,3155%
3		TRONCONI STEFANO						3.500	0,0004%
	P		INTESTATARIO	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO			3.500	0,0004%
23		USUELLI ALBERTO						600	0,0001%
	P		INTESTATARIO	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO			600	0,0001%
10		ZAVATTARELLI DANIELA						615.614	0,0647%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	516.106	0,0543%
	D		Delegato	BROWN BROTHERS HARR	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD		BROWN BROTHERS HARR	99.508	0,0105%
11		ZAVATTARELLI DANIELA						1.609.098	0,1692%
	D		Delegato	BROWN BROTHERS HA-LU	FIDELITY FUNDS SICAV		BROWN BROTHERS HA-LU	1.274.900	0,1341%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE		JP MORGAN CHASE BANK	6.713	0,0007%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND		JP MORGAN CHASE BANK	13.309	0,0014%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND		JP MORGAN CHASE BANK	25.422	0,0027%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS		JP MORGAN CHASE BANK	59.880	0,0063%
	D		Delegato	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD			228.874	0,0241%
12		ZAVATTARELLI DANIELA						200.000	0,0210%
	D		Delegato	HSBC BANK PLC	WEST YORKSHIRE PENSION FUND		HSBC BANK PLC	200.000	0,0210%
13		ZAVATTARELLI DANIELA						5.985	0,0006%
	D		Delegato	UBS AG LONDON BRANCH	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT		UBS AG LONDON BRANCH	1	0,0000%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		NORTHERN TRUST -LO	5.984	0,0006%
14		ZAVATTARELLI DANIELA						8.255.355	0,8681%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND		NORTHERN TRUST -LO	6.154	0,0006%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND		NORTHERN TRUST -LO	3.109	0,0003%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		NORTHERN TRUST -LO	10.511	0,0011%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT		NORTHERN TRUST -LO	25.986	0,0027%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		NORTHERN TRUST -LO	129.332	0,0136%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E		NORTHERN TRUST -LO	6.053	0,0006%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		NORTHERN TRUST -LO	253.965	0,0267%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		NORTHERN TRUST -LO	15.510	0,0016%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM		NORTHERN TRUST -LO	5.294.218	0,5567%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM		NORTHERN TRUST -LO	1.799.940	0,1893%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT		NORTHERN TRUST -LO	79.359	0,0083%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA		NORTHERN TRUST -LO	40.695	0,0043%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.		NORTHERN TRUST -LO	9.912	0,0010%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS		NORTHERN TRUST -LO	42.028	0,0044%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST		NORTHERN TRUST -LO	59.487	0,0063%

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS		NORTHERN TRUST -LO	35.766	0,0038%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	CITY OF JACKSONVILLE POLICEE FIRE PP		NORTHERN TRUST -LO	443.330	0,0466%
15		ZAVATTARELLI DANIELA						30.381	0,0032%
	D		Delegato	NORTHERN TRUST -LO	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR		NORTHERN TRUST -LO	30.381	0,0032%
16		ZAVATTARELLI DANIELA						115.994	0,0122%
	D		Delegato	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA			115.994	0,0122%
17		ZAVATTARELLI DANIELA						154.436	0,0162%
	D		Delegato	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1			154.436	0,0162%
4		ZAVATTARELLI DANIELA						1.706.051	0,1794%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	121.136	0,0127%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.538	0,0010%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	27.097	0,0028%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.520	0,0005%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	582	0,0001%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	459.506	0,0483%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	77.218	0,0081%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	170.679	0,0179%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.974	0,0026%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.033	0,0003%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172		JP MORGAN CHASE BANK	19.151	0,0020%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE		JP MORGAN CHASE BANK	7.759	0,0008%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN		JP MORGAN CHASE BANK	2.440	0,0003%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	WYOMING RETIREMENT SYSTEM		JP MORGAN CHASE BANK	1.198	0,0001%
	D		Delegato	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES			751.817	0,0791%
	D		Delegato	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED			357	0,0000%
	D		Delegato	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND			25.046	0,0026%
5		ZAVATTARELLI DANIELA						32.464.345	3,4137%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	51.180	0,0054%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	98.478	0,0104%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.283	0,0007%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	157.499	0,0166%

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.615.150	0,1698%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	276.105	0,0290%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.858	0,0010%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	322.060	0,0339%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	LOYOLA UNIVERSITY		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	38.661	0,0041%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.087.391	0,1143%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	24.244	0,0025%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	NUVEEN INVESTMENTS, INC.		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	25.159	0,0026%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	448	0,0000%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.269	0,0013%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	77.407	0,0081%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.397	0,0005%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	77.284	0,0081%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	15.324	0,0016%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	134.583	0,0142%
	D		Delegato	BROWN BROTHERS HARR	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND		BROWN BROTHERS HARR	1.161.730	0,1222%
	D		Delegato	BROWN BROTHERS HARR	GMO ERISA POOL		BROWN BROTHERS HARR	1.730.263	0,1819%
	D		Delegato	BROWN BROTHERS HARR	GMO FOREIGN FUND		BROWN BROTHERS HARR	911.641	0,0959%
	D		Delegato	BROWN BROTHERS HARR	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP		BROWN BROTHERS HARR	128.984	0,0136%
	D		Delegato	BROWN BROTHERS HARR	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN		BROWN BROTHERS HARR	252.099	0,0265%
	D		Delegato	JP MORGAN BANK IRELA	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC		JP MORGAN BANK IRELA	34.218	0,0036%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE		JP MORGAN CHASE BANK	5.410	0,0006%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I		JP MORGAN CHASE BANK	11.712	0,0012%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND		JP MORGAN CHASE BANK	1.729.336	0,1818%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)		JP MORGAN CHASE BANK	1	0,0000%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	GOVERNMENT OF NORWAY		JP MORGAN CHASE BANK	410.000	0,0431%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD		JP MORGAN CHASE BANK	12.566	0,0013%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P		JP MORGAN CHASE BANK	93.095	0,0098%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	GOVERNMENT OF NORWAY		JP MORGAN CHASE BANK	1.470.503	0,1546%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE		JP MORGAN CHASE BANK	913.650	0,0961%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX		JP MORGAN CHASE BANK	1.123.944	0,1182%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2		JP MORGAN CHASE BANK	5.809	0,0006%

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
	D		Delegato	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED			3.733	0,0004%
	D		Delegato	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC			11.199	0,0012%
	D		Delegato	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C			21.330	0,0022%
	D		Delegato	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND			1.356.950	0,1427%
	D		Delegato	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			1	0,0000%
	D		Delegato	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND			4.814.319	0,5062%
	D		Delegato	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL			173.580	0,0183%
	D		Delegato	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			853.552	0,0898%
	D		Delegato	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST			599.410	0,0630%
	D		Delegato	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST			439.182	0,0462%
	D		Delegato	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E			540.940	0,0569%
	D		Delegato	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY			3.616.170	0,3802%
	D		Delegato	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD			26.550	0,0028%
	D		Delegato	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION			26.220	0,0028%
	D		Delegato	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED			63.822	0,0067%
	D		Delegato	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.			17.859	0,0019%
	D		Delegato	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN			30.311	0,0032%
	D		Delegato	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST			1.297.890	0,1365%
	D		Delegato	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST			9.768	0,0010%
	D		Delegato	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY			49.086	0,0052%
	D		Delegato	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUST THE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUST THE INTERNATIONAL EQ			1.362.970	0,1433%
	D		Delegato	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY			187.920	0,0198%
	D		Delegato	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT			165.094	0,0174%
	D		Delegato	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND			1.961.120	0,2062%
	D		Delegato	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO			793.220	0,0834%
	D		Delegato	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF			13.408	0,0014%

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
6		ZAVATTARELLI DANIELA						1.843.139	0,1938%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	41.018	0,0043%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	83.820	0,0088%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.852	0,0068%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	366.506	0,0385%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	32.007	0,0034%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	115.806	0,0122%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16.440	0,0017%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.680	0,0007%
	D		Delegato	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED			1.116.010	0,1174%
7		ZAVATTARELLI DANIELA						109.548	0,0115%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.881	0,0002%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	65.061	0,0068%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.935	0,0014%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.597	0,0007%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16.476	0,0017%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.598	0,0007%
8		ZAVATTARELLI DANIELA						2.360.000	0,2482%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SMALLCAP WORLD FUND INC		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.360.000	0,2482%
9		ZAVATTARELLI DANIELA						24.244	0,0025%
	D		Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UBS ETF		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.541	0,0004%
	D		Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL		JP MORGAN CHASE BANK	20.703	0,0022%

TOTALI COMPLESSIVI

 Aveni diritto di voto presenti o rappresentati
 n. 126

 Rappresentanti
 in proprio: 14.200
 in delega: 678.085.081

Totale generale: 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 di azioni aventi diritto di voto

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi

SARAS S.P.A.
 SS 195 SULCITANA KM 19 SNC - SARROCH
 Cod. Fiscale: 00136440922
 Capitale Sociale: 54.629.666,67
 Nr. azioni costituenti il capitale sociale: 951.000.000



ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
PRIMA CONVOCAZIONE	27/04/2012

ELENCO PARTECIPANTI

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincodi	Agente	Q.tà totale	%
1		ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di ISTIFID S.P.A.						2	0,0003%
	D		Rappresentante Designato	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO			2	0,0003%
2		ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di ISTIFID S.P.A.						4.000	0,0004%
	D		Rappresentante Designato	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO			4.000	0,0004%
22		SERETTA LUISA GIUSEPPINA						606.000.000	63,7224%
	D		Delegato	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI			594.000.000	62,4606%
	D		Delegato	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO			6.000.000	0,6309%
	D		Delegato	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO			6.000.000	0,6309%
25		BUCCARELLA FRANCO						6.000	0,0006%
	P		INTESTATARIO	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO			6.000	0,0006%
24		CANU SALVATORE						100	0,0001%
	P		INTESTATARIO	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE			100	0,0001%
21		STANCAPIANO CARMELO						2.000	0,0002%
	P		INTESTATARIO	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO			2.000	0,0002%
19		STUCCHI LUCIANO						2.000	0,0002%
	P		INTESTATARIO	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO			2.000	0,0002%
20		TIMO MARCO						22.566.869	2,3751%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			1.000.000	0,1052%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			610.000	0,0637%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			4.373.866	0,4595%
	D		Delegato	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA			4.898.836	0,5151%
	D		Delegato	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA			100.000	0,0105%
	D		Delegato	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA			249.535	0,0262%
	D		Delegato	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA			35.000	0,0037%
	D		Delegato	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA			35.000	0,0037%
	D		Delegato	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA			30.000	0,0032%
	D		Delegato	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.			200.000	0,0210%
	D		Delegato	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA			3.507.475	0,3478%
	D		Delegato	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA			99.533	0,0105%
	D		Delegato	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA			3.247.674	0,3415%

4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%
4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%

5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%
5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%

5	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%
6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%

14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
17	D	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO		INTESTATARIO: STANCAPIANO CARMELO	2.000	0,0003%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						678.099.281	100,0000%

Ordine del Giorno:
Parte ORDINARIA: APPROVAZIONE BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011 E PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2011. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.
Orario apertura votazione: 11:48:56
Orario chiusura votazione: 11:50:25

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	678.091.779	99,9989%
CONTRARIO	4.002	0,0006%
ASTENUTO	3.500	0,0005%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
4	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%

4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%

5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%

6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICEE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%

16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
17	D	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO		INTESTATARIO: STANCAPIANO CARMELO	2.000	0,0003%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						678.091.779	99,9989%

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	2	0,0000%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%
						4.002	0,0006%

ASTENUTO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%

3.500	0,0005%
-------	---------

Ordine del Giorno:
Parte ORDINARIA: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE AI SENSI DELL'ART. 123-TER DEL D.LGS. 58/98
Orario apertura votazione: 11:54:27
Orario chiusura votazione: 11:55:33

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.279 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 2 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	675.992.926	99,6894%
CONTRARIO	2.100.853	0,3098%
ASTENUTO	5.500	0,0008%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%

5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%
5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%

5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%
6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%

14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICEE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%

675.992.926	99,6894%
-------------	----------

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%
4	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%
4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%
17	D	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
						2.100.853	0,3098%

ASTENUTO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%

Ordine del Giorno:
Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Orario apertura votazione: 11:57:55
Orario chiusura votazione: 11:59:08

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	678.062.898	99,9946%
CONTRARIO	2	0,0000%
ASTENUTO	36.381	0,0054%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%
4	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%

4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%
4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%

5	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%
5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%

6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%
6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%

14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
17	D	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						678.062.898	99,9946%

CONTRARIO

Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: ANGELLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	2	0,0000%
						2	0,0000%

ASTENUTO

Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%

Ordine del Giorno:**Parte ORDINARIA: NOMINA DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Orario apertura votazione: 12:11:15

Orario chiusura votazione: 12:13:30

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
LISTA N. 1	608.366.700	89,7165%
LISTA N. 2	69.617.531	10,2666%
CONTRARIO	109.550	0,0162%
ASTENUTO	5.500	0,0008%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

LISTA N. 1							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						608.366.700	89,7165%

LISTA N. 2							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%

4	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%
4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%

5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%
5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%

5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGO MASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%
6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%

14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
17	D	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1	ERAFF ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO		INTESTATARIO: STANCAPIANO CARMELO	2.000	0,0003%
						69.617.531	10,2666%

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	2	0,0000%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%

7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
						109.550	0,0162%

ASTENUTO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
						5.500	0,0008%

Ordine del Giorno:**Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Orario apertura votazione: 12:18:04

Orario chiusura votazione: 12:18:57

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	632.903.979	93,3350%
CONTRARIO	44.429.313	6,5520%
ASTENUTO	765.989	0,1130%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%

12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO		INTESTATARIO: STANCAPIANO CARMELO	2.000	0,0003%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						632.903.979	93,3350%

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: ANGELLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	2	0,0000%
4	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%

4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%
4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%

5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%
5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%

6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%
6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY BENEFIT CHICA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
17	D	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
						44.429.313	6,5520%

ASTENUTO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%

765.989	0,1130%
---------	---------

Ordine del Giorno:
Parte ORDINARIA: NOMINA DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE
Orario apertura votazione: 12:28:24
Orario chiusura votazione: 12:29:57

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
LISTA N. 1	641.237.267	94,5639%
LISTA N. 2	35.148.461	5,1834%
CONTRARIO	1.706.053	0,2516%
ASTENUTO	7.500	0,0011%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

LISTA N. 1							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUSINTERNATIONAL VALUE FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENTFUNDINTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%

5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%
5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%

5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGO MASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
17	D	ERA FP ACTIONS INDICIEL 1	ERA FP ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO		INTESTATARIO: STANCAPIANO CARMELO	2.000	0,0003%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						641.237.267	94,5639%

LISTA N. 2							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%

6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%
6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIOENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO	Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO	INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA	Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%

20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
						35.148.461	5,1834%

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	2	0,0000%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%
4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%

1.706.053	0,2516%
-----------	---------

ASTENUTO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%
						7.500	0,0011%

Ordine del Giorno:
Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AL COLLEGIO SINDACALE
Orario apertura votazione: 12:35:17
Orario chiusura votazione: 12:36:03

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	675.594.660	99,6306%
CONTRARIO	1.849.126	0,2727%
ASTENUTO	655.495	0,0967%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
4	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%

4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%

5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%

11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICEE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
17	D	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%
20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,0147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%

20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						675.594.660	99,6306%

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	2	0,0000%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%
6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
						1.849.126	0,2727%

ASTENUTO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO		INTESTATARIO: STANCAPIANO CARMELO	2.000	0,0003%

655.495	0,0967%
---------	---------

Ordine del Giorno:
Parte ORDINARIA: AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE E AL COMPIMENTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE SULLE MEDESIME. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI
Orario apertura votazione: 12:43:29
Orario chiusura votazione: 12:44:57

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 678.099.281 pari al 71,3038% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 951.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	678.041.154	99,9914%
CONTRARIO	58.127	0,0086%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
2	D	BAXA ANTONIO	BAXA ANTONIO		Rappresentante Designato: ANGELLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	4.000	0,0006%
4	D	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.218	0,0114%
4	D	BGI MSCI EMU IMI INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.974	0,0037%
4	D	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.440	0,0004%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	170.679	0,0252%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	27.097	0,0040%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	459.506	0,0678%
4	D	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDSFOR EMPLOYEE BENEFIT TR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.538	0,0014%
4	D	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL ASCENT LTD MACRO EQUITY STRATEGIES		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	751.817	0,1109%
4	D	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.033	0,0004%
4	D	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.046	0,0037%
4	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	121.136	0,0179%
4	D	ISHARES MSCI GLOBAL ENERGY PRODUCERS FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	582	0,0001%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	7.759	0,0011%
4	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE-LABOR PENSION FUND 13.F. NO 172	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	19.151	0,0028%
4	D	RUSSELL DEVELOPED EX-U.S. LARGE CAP INDEX FUND B	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.520	0,0007%

4	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	357	0,0001%
4	D	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.198	0,0002%
5	D	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND	ADVANTAGE FUNDS INC DREYFUS INTERNATIONAL VALUE FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.961.120	0,2892%
5	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	BELL ATLANTIC MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.297.890	0,1914%
5	D	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND	BONY MELLON FUNDS TRUST-BNY MELLON INTERNATIONAL FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.814.319	0,7100%
5	D	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD	BOSTON CO INC POOLED EMPLOYEE NON US SMALL CAP VALUE EQUITY FD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.550	0,0039%
5	D	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO	DREYFUS VARIABLE INVESTMENT FUND INTERNATIONAL VALUE PORTFOLIO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	793.220	0,1170%
5	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	853.552	0,1259%
5	D	GENERAL CONFERENCE CORPORATION OF SEVENTH DAY ADVENTISTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	98.478	0,0145%
5	D	GMO ERISA POOL	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.730.263	0,2552%
5	D	GMO FOREIGN FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	911.641	0,1344%
5	D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.161.730	0,1713%
5	D	GMO GLOBAL ACTIVE EQUITY FUND LP	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	128.984	0,0190%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	410.000	0,0605%
5	D	GOVERNMENT OF NORWAY	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.470.503	0,2169%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	439.182	0,0648%
5	D	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST	HAWKER BEECHCRAFT CORPORATION DEFINED BENEFIT MAST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	599.410	0,0884%
5	D	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	165.094	0,0243%
5	D	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF	IQ GLOBAL OIL SMALL CAP ETF		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.408	0,0020%
5	D	JOHNSON & JOHNSON PENSION & SAVINGS PLANS MASTER TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	322.060	0,0475%
5	D	LABOR PENSION FUND SUPERVISORY COMMITTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.410	0,0008%
5	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.733	0,0006%
5	D	LOYOLA UNIVERSITY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	38.661	0,0057%
5	D	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	51.180	0,0075%
5	D	MBC INVESTMENTS CORPORATION	MBC INVESTMENTS CORPORATION		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	26.220	0,0039%
5	D	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.324	0,0023%
5	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.729.336	0,2550%
5	D	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN	NEW YORK STATE DEFERRED COMPENSATION PLAN		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.311	0,0045%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C	NIKKO MELLON GLOBAL MARKET FUND MELLON OFF.F.C/O CIBC BANK AND TRUST COMPANY (C		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	21.330	0,0031%
5	D	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND	NIKKO MELLON GLOBAL TRI-ASSET FUND		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.356.950	0,2001%
5	D	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
5	D	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC	NUVEEN GLOBAL INVESTORS FUND PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.199	0,0017%
5	D	NUVEEN INVESTMENTS, INC.	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.159	0,0037%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS GLOBAL RESOURCES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.087.391	0,1604%
5	D	NUVEEN TRADEWINDS SMALL-CAP OPPORTUNITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	24.244	0,0036%
5	D	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	ROGERS CASEY TARGET SOLUTIONS LLC.		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	17.859	0,0026%

5	D	SAINT LOUIS UNIVERSITY	SAINT LOUIS UNIVERSITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	49.086	0,0072%
5	D	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.768	0,0014%
5	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	276.105	0,0407%
5	D	SPDR S+P INTERNATIONAL ENERGY SECTOR ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.858	0,0015%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.407	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	4.397	0,0006%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	77.284	0,0114%
5	D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	134.583	0,0198%
5	D	STATE BOSTON RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.615.150	0,2382%
5	D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.283	0,0009%
5	D	STATE OF WYOMING, WYOMING STATE TREASURE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	913.650	0,1347%
5	D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	448	0,0001%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL EQUITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.616.170	0,5333%
5	D	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL	TBC INC POOLED EMPLOYEE FUNDS EAFE VALUE POOL		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	173.580	0,0256%
5	D	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E	TBC POOLED EMPLOYEE FUNDS INTERNATIONAL ACWI E		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	540.940	0,0798%
5	D	THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	93.095	0,0137%
5	D	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ	THE BOSTON COMPANY PRIVATE TRUTHE INTERNATIONAL EQ		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.362.970	0,2010%
5	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	157.499	0,0232%
5	D	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY	THE TBC PRIVATE TRUST ACWI EX US VALUE FUND EQUITY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	187.920	0,0277%
5	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	63.822	0,0094%
5	D	VANGUARD FTSE ALL WORD SMALL CAP IND FUN	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	252.099	0,0372%
5	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	11.712	0,0017%
5	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	JP MORGAN BANK IRELA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	34.218	0,0050%
5	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.123.944	0,1657%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.566	0,0019%
5	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD 2	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.809	0,0009%
5	D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.269	0,0018%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.806	0,0171%
6	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	32.007	0,0047%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	83.820	0,0124%
6	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	64.852	0,0096%
6	D	THE HARTFORD DIVERSIFIED INTERNATIONAL FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.680	0,0010%
6	D	THE WELLINGTON TR CO NAT ASS MULT COM ALPHA STRATEGIES PTF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	366.506	0,0540%
6	D	THE WELLINGTON TR COM NATIONAL ASS MULT COLLECT INV F TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.440	0,0024%
6	D	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED	TREASURER OF THE STATE OF NORTHCAROLINAEQUITY INVESTMENT FUND POOLED		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.116.010	0,1646%

6	D	UBS PACE ALTERNATIVE STRATEGIES INVESTMENTS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	41.018	0,0060%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.881	0,0003%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.598	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.597	0,0010%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	12.935	0,0019%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	16.476	0,0024%
7	D	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	65.061	0,0096%
8	D	SMALLCAP WORLD FUND INC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	2.360.000	0,3480%
10	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	516.106	0,0761%
10	D	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-M COMP INDE FD	BROWN BROTHERS HARR		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	99.508	0,0147%
11	D	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.274.900	0,1880%
11	D	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD	PUBLIC SECTOR PENSION INVESTMENT BOARD		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	228.874	0,0338%
11	D	SHELL CONTRIBUTORY PENSION FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.422	0,0037%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LIMITED AS TRUSTEE	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.713	0,0010%
11	D	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD AS TRUSTEE OF THE SHELL OVERSEAS C.P. FUND	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	13.309	0,0020%
11	D	STICHTING SHELL PENSIENFONDS	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.880	0,0088%
12	D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	HSBC BANK PLC		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	200.000	0,0295%
13	D	AAEUBUBS - ALPHA ADVANTAGE EUROPE B UBS SUB-ACCT	UBS AG LONDON BRANCH		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1	0,0000%
13	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.984	0,0009%
14	D	CITY OF JACKSONVILLE POLICEE FIRE PP	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	443.330	0,0654%
14	D	CITY OF MILWAUKEE EMPLOY RETIREMENT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	79.359	0,0117%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	25.986	0,0038%
14	D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	10.511	0,0016%
14	D	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.154	0,0009%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	5.294.218	0,7807%
14	D	KENTUCKY RETIREMENT SYSTEM	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	1.799.940	0,2654%
14	D	LONDON STEAM SHIP OWNER'S MUTUAL INS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	35.766	0,0053%
14	D	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	9.912	0,0015%
14	D	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FD CHICA	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	40.695	0,0060%
14	D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	253.965	0,0375%
14	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	15.510	0,0023%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	129.332	0,0191%
14	D	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	42.028	0,0062%
14	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	6.053	0,0009%
14	D	NWQ INSTITUTIONAL INVESTMENT TRUST	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	59.487	0,0088%
14	D	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.109	0,0005%
16	D	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	115.994	0,0171%
17	D	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1	ERAFP ACTIONS INDICIEL 1		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	154.436	0,0228%
19	P	STUCCHI LUCIANO	STUCCHI LUCIANO		INTESTATARIO: STUCCHI LUCIANO	2.000	0,0003%

20	D	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA	AGRICOLA SAN GIORGIO SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	1.100.000	0,1622%
20	D	ALLEANZA TORO SPA	ALLEANZA TORO SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.000.000	0,4424%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.307.475	0,4878%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	3.247.674	0,4789%
20	D	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	ASSICURAZIONI GENERALI SPA		Delegato: TIMO MARCO	99.533	0,147%
20	D	BANCA GENERALI S.P.A.	BANCA GENERALI S.P.A.		Delegato: TIMO MARCO	200.000	0,0295%
20	D	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA	FATA ASSICURAZIONI DANNI SPA		Delegato: TIMO MARCO	249.535	0,0368%
20	D	FATA VITA SPA	FATA VITA SPA		Delegato: TIMO MARCO	100.000	0,0147%
20	D	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA	GENAGRICOLA - GENERALI AGRICOLTURA - SPA		Delegato: TIMO MARCO	35.000	0,0052%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	1.000.000	0,1475%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	910.000	0,1342%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.373.836	0,6450%
20	D	INA ASSITALIA	INA ASSITALIA		Delegato: TIMO MARCO	4.898.836	0,7224%
20	D	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA	INF-SOCIETA' AGRICOLA- SPA		Delegato: TIMO MARCO	30.000	0,0044%
21	P	STANCAPIANO CARMELO	STANCAPIANO CARMELO		INTESTATARIO: STANCAPIANO CARMELO	2.000	0,0003%
22	D	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI	ANGELO MORATTI S.A.P.A. DI GIAN MARCO MORATTI E MASSIMO MORATTI		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	594.000.000	87,5978%
22	D	MORATTI GIAN MARCO	MORATTI GIAN MARCO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
22	D	MORATTI MASSIMO	MORATTI MASSIMO		Delegato: BERETTA LUISA GIUSEPPINA	6.000.000	0,8848%
23	P	USUELLI ALBERTO	USUELLI ALBERTO		INTESTATARIO: USUELLI ALBERTO	600	0,0001%
24	P	CANU SALVATORE	CANU SALVATORE		INTESTATARIO: CANU SALVATORE	100	0,0000%
25	P	BUCCARELLA FRANCO	BUCCARELLA FRANCO		INTESTATARIO: BUCCARELLA FRANCO	6.000	0,0009%
						678.041.154	99,9914%

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: ANGELILLIS ANDREA In rappresentanza di: ISTIFID S.P.A.	2	0,0000%
3	P	TRONCONI STEFANO	TRONCONI STEFANO		INTESTATARIO: TRONCONI STEFANO	3.500	0,0005%
9	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP HEDGED) INDEX POOL	JP MORGAN CHASE BANK		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	20.703	0,0031%
9	D	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	3.541	0,0005%
15	D	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	NORTHERN TRUST -LO		Delegato: ZAVATTARELLI DANIELA	30.381	0,0045%
						58.127	0,0086%

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi

ALLEGATO "10"

Domande formulate dai soci per iscritto prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127 ter del TUF e risposte del consiglio di amministrazione.

Leggi Messaggio

Da: "Per conto di: fabriscarlo@legalmail.it" <posta-certificata@legalmail.it>

A: assemblea@pec.saras.it

CC:

Ricevuto il: 26/04/2012 11:27 PM

Oggetto: POSTA CERTIFICATA: Assemblea del 27 aprile 2012 - Domande

Priorità: normale

[Fabris CI 18-09-2010.pdf\(228980\)](#)

[27-04-2012 assemblea domande Saras.doc\(26871\)](#)

- [Mostra Certificato](#)

- [Azioni ▼](#)

Segna come: [Da leggere](#)

Varedo 26 aprile 2012 Spett.le Saras SpA, in allegato invio le domande che sottopongo all'assemblea del 27 aprile 2012. Invio in allegato carta d'identità e codice fiscale, la certificazione per partecipare all'assemblea Vi è già pervenuta a cura della Banca Intesa. Colgo l'occasione per porgere cordiali saluti. Il Socio Carlo Fabris e-mail fabris@fabriscarlo.com Posta certificata fabriscarlo@legalmail.it Posta certificata: csv-srl@legalmail.it sito Web: www.fabriscarlo.com Recapiti: Telefonici: Ufficio Telefono 0362-583636, Fax 0362-582180, mobile personale 347-5105405 Indirizzo postale Ufficio: Fabris Carlo - Via Umberto I° 144 - 20039 Varedo (MB) Nota: Tutte le e-mail in uscita prima dell'inoltro vengono verificate automaticamente da antivirus aggiornato.

Fabris Carlo – Via Gaetana Agnesi 6 – 20813 Bovisio Masciago (MB)

Assemblea xxxxx SpA
27 aprile 2012

Domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF

Preliminarmente denuncio al Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile il seguente fatto ritenuto censurabile.

Nell'avviso di convocazione si dichiara:

DIRITTO DI PORRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Ai sensi dell'art. 127-ter TUF, i soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, ma comunque entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ovvero entro il 25 aprile 2012, facendole pervenire a mezzo raccomandata, alla sede amministrativa in Milano, Galleria De Cristoforis n.1, all'attenzione del Servizio Affari Legali e Societari ovvero mediante posta elettronica certificata all'indirizzo assemblea@pec.saras.it o a mezzo fax al n. 027737289. ... Omissis....

Ritengo tale fatto censurabile in quanto nessuna norma di Legge o disposizione regolamentare prevede ciò. La normativa prevede solo che alle domande presentate prima dell'assemblea debbono essere date le risposte al massimo durante l'assemblea. Infatti se un azionista è presente all'assemblea e formula le domande non gli viene risposto perché doveva porle in anticipo ***“entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ovvero entro il 25 aprile 2012”***?

Invito pertanto il Collegio a provvedere per quanto di Sua competenza.

Attenderò, nel rispetto della normativa, le risposte del Collegio Sindacale.

Sempre preliminarmente si chiede se ci sono state richieste, contatti e quant'altro, compreso contatti informali con Consob e Borsa di cui noi azionisti non siamo informati e se si di che genere e cosa hanno riguardato.

Inoltre se la Società è stata oggetto di ammende che sono state eventualmente irrorate dalla Consob, dalla Borsa Italiana SpA e/o da altre istituzioni.

Soggetto preposto alla raccolta delle deleghe, quanto costa detto servizio.

Entrando nello specifico dell'Ordine del Giorno

1. Approvazione bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso passivo, se esiste, cioè cause intentate contro la Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA.

Qual è l'anno fiscalmente definito? Esiste un contenzioso con il fisco?

Si chiede se e chi tra gli amministratori è anche dipendente della Società o dipendente di società del Gruppo.

Fringe benefits per gli amministratori dettaglio

5. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della società.

Si chiede la movimentazione nel corso dell'esercizio cioè gli acquisti e vendite effettuate nonché gli utili e/o perdite realizzate.

A chi sono state delegati i poteri di operare sulle azioni proprie.

Chiedo che le domande con le relative risposte siano verbalizzate all'interno del verbale ed a tal fine allego, onde evitare di inserire il testo manualmente, il file in formato word in modo da permettere al verbalizzante di usare il copia e incolla. Si chiede inoltre l'invio del verbale appena pronto, ovviamente via e-mail.

Bovisio Masciago 26 aprile 2012

Il Socio
(Carlo Fabris)

RISPOSTE A FABRIS

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Si chiede aggiornamento stato contenzioso passivo, se esiste, cioè cause intentate contro la società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA

Qual è l'anno fiscalmente definito ? Esiste un contenzioso con il fisco?

Si chiede se e chi tra gli amministratori e anche dipendenti della società o dipendenti delle società del gruppo .

Fringe benefits per gli amministratori , dettaglio.

Premesso che le domande sono pervenute alla Società il [26 aprile 2012], quindi oltre il termine indicato nell'avviso di convocazione per la formulazione di domande, precisiamo che le informazioni che la società è tenuta a fornire in base ai principi contabili di riferimento ed alla disciplina legislativa e regolamentare applicabile sono contenute nel fascicolo di bilancio, nelle relazioni pubblicate in vista delle assemblee e nell'informativa periodicamente resa, cui si rinvia.

PUNTO 5 ODG – AZIONI PROPRIE

Si chiede la situazione ad oggi delle azioni proprie in portafoglio della società.

Si chiede la movimentazione nel corso dell'esercizio cioè gli acquisti e vendite effettuate nonché gli utili e/o perdite realizzati.

A chi sono stati delegati i poteri di operare sulle azioni proprie.

Premesso che le domande sono pervenute alla Società il 26 aprile 2012, quindi oltre il termine indicato nell'avviso di convocazione per la formulazione di domande, precisiamo che le informazioni che la società è tenuta a fornire in base ai principi contabili di riferimento ed alla disciplina legislativa e regolamentare applicabile sono contenute nel fascicolo di bilancio, nelle relazioni pubblicate in vista delle assemblee e nell'informativa periodicamente resa, cui si rinvia. Precisiamo tuttavia che Saras detiene attualmente 22.644.588 azioni proprie, pari al 2,381% circa del capitale sociale, e che i poteri per operare su azioni proprie sono stati delegati al CFO Dr. Costando ed al CEO DR. Scaffardi.

TORINO 22.04.2012

DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA RISPOSTA IN ASSEMBLEA SARAS

Certificazione Unicredito n: 12012

1) *QUAL' IL LIVELLO DI UTILIZZO DEL SISTRI ?*

Saras ha predisposto tutti gli adempimenti necessari per garantire la piena operatività del SISTRI (Sistema di Tracciabilità dei Rifiuti Informatico), organizzato e gestito dal Ministero dell'Ambiente per la tracciabilità in tempo reale dei rifiuti.

Allo stato attuale lo stesso sarà obbligatorio a partire dal 1° luglio 2012, mentre il termine per il pagamento del contributo per il SISTRI è stato prorogato dal 30 aprile 2012 al 30 novembre 2012

2) *Gli amministratori sono indagati per reati ambientali O ALTRI ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?*

Nessun amministratore è indagato per reati ambientali

3) *CHE PROGETTI AVETE PER BIO CARBURANTI ?*

Nel 2008 il Gruppo ha completato la realizzazione di un impianto per la produzione di bio-diesel, a Cartagena, in Spagna.

L'impianto ha una capacità produttiva di 200ktons/anno, ed è sufficiente a soddisfare i requisiti di miscelazione del nostro Gruppo, così come richiesto dalle vigenti normative europee per il gasolio immesso al consumo nei paesi comunitari.

4) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

Gli immobili hanno natura strumentale all'attività della società; sono regolarmente ammortizzati con aliquote rappresentative della vita utile e, pertanto, non necessitano di perizie.

5) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza)?*

6) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

7) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

RISPOSTA UNICA A DOMANDE 6 E 7 : La Società ha stipulato una polizza D&O i cui termini e condizioni sono in linea con il mercato

Saras si copre con primarie compagnie di assicurazione, idonee all'assunzione del rischio e monitorate anche dal broker assicurativo.

Vengono assicurati i rami Property, Liability nonché tutti i principali rischi associati al business di tutte le società del gruppo e con massimali adeguati al livello di rischio associato.

La maggior parte delle polizze prevede il pagamento di un premio in acconto e la regolazione a fine periodo sulla base di parametri predefiniti

8) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

9) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

Il Gruppo sta sviluppando due progetti di parchi eolici in Sardegna, per una capacità installata complessivamente pari a circa 100 MW. Attualmente è in corso il procedimento di Valutazione di Impatto Ambientale, e se ne prevede la conclusione entro l'anno.

Il Gruppo sta sviluppando anche un progetto in Romania, per una capacità di circa 100 MW, che si trova nella fase finale del procedimento autorizzativo.

10) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

11) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

12) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

13) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

14) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

15) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

16) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA].**

17) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA].**

18) **[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]**

19) *vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI DIECI AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

I primi dieci azionisti presenti in sala sono: (elenco allegato "sub A")

20) *vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?*

Le risultanze del libro soci sono a disposizione degli azionisti secondo le applicabili disposizioni di legge. Si precisa, peraltro, che la Società non è tenuta ad effettuare, né in questa sede né in altre, su richiesta degli azionisti, elaborazioni ed estrapolazioni di dati relativi al proprio azionariato

21) *vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE*

RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da societa' controllate , collegate, controllanti.

Giornalista presente in sala: sig. Giancarlo Navach della Thomson Reuters.

Le società editrici, le agenzie ed i giornalisti che le rappresentano non intrattengono o hanno intrattenuto, direttamente o indirettamente rapporti di consulenza o simili con Saras e le società del Gruppo.

22)vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

Le spese pubblicitarie della società sono molto limitate e sono prevalentemente indirizzate ad attività di supporto e promozione del territorio (Bell'Italia speciale Sardegna, Sardinews, Il corriere della scuola, ecc.)

Inoltre, nell'ambito della comunicazione finanziaria e legale periodicamente Saras e/o le società controllate del gruppo pubblicano gli avvisi legali sulle principali testate a carattere finanziario.

Non sono statti effettuati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

23)vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Le risultanze del libro soci sono a disposizione degli azionisti secondo le applicabili disposizioni di legge. Si precisa, peraltro, che la Società non è tenuta ad effettuare, né in questa sede né in altre, su richiesta degli azionisti, elaborazioni ed estrapolazioni di dati relativi al proprio azionariato.

24)vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Non vi sono rapporti di consulenza con i sindaci del gruppo. Le informazioni relative ai compensi corrisposti agli organi di controllo sono riportate nell'apposita tabella del bilancio di esercizio, conformemente a quanto previsto dall'Art. 78 del Regolamento Emittenti

25)[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]

26)[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]

27)[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]

28)[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]

29)[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]

30)vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?*

La Società opera nel rispetto della disciplina legislativa e regolamentare applicabile alle operazioni con parti correlate e, il 17 novembre 2010, ha approvato una procedura che prevede il coinvolgimento, in misura crescente a seconda che l'operazione sia di minore o maggiore rilevanza, di un comitato di amministratori indipendenti. Non sono state effettuate operazioni con parti correlate che prevedessero il coinvolgimento del comitato

31)[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]

32)[DOMANDA INSERITA IN GRUPPO DOMANDE CON RISPOSTA UNICA]

33)vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con qualche antitrust?*

Non ci sono contenziosi antitrust pendenti.

34)vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri del cda e o collegio sindacale.*

Vi sono due procedimenti penali che interessano il consigliere d'amministrazione Ing. Scaffardi, uno relativo ad un incidente sul lavoro verificatosi nel maggio 2009, attualmente in fase di appello, ed il secondo relativo ad un infortunio avvenuto nell'agosto 2009 in relazione al quale è pervenuto avviso di conclusione indagine.

35)vorrei conoscere se *A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

In data 16 luglio 2010, Saras S.p.A. ha effettuato un'emissione obbligazionaria rivolta ai soli investitori istituzionali, del valore nominale di 250 milioni di Euro e durata 5 anni. Le obbligazioni sono quotate presso la Borsa del Lussemburgo, hanno una cedola pari al 5,583%, scadranno il 21 luglio 2015, non sono assistite da garanzia e non prevedono covenants.

Banca IMI S.p.A. ed UniCredit Bank AG hanno agito come "Joint Bookrunners" per la transazione di luglio 2010 e, insieme a Banca Akros S.p.A. Gruppo Bipiemme Banca Popolare di Milano, hanno agito come "Joint Lead Managers".

36)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

37)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

38)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

39)vorrei conoscere se *Si sono comperate opere d'arte?*

Non sono state acquistate opere d'arte nel corso dell'esercizio 2011.

40)vorrei conoscere. *In quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

Le informazioni che la società è tenuta a fornire in base ai principi contabili di riferimento ed alla disciplina legislativa e regolamentare applicabile sono sostenute nel fascicolo di bilancio, nelle relazioni pubblicate in vista delle assemblea e nell'informativa periodicamente resa, cui si rinvia

41)vorrei conoscere. *VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?*

Non vi sono società controllate non indicate nel bilancio consolidato.

42)vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO*

La società non acquista gas metano in quantità significative

43)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

44)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

45)VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.

E' sufficiente far riferimento al comma 7 della citata disposizione e applicare il principio ivi menzionato ai dati desumibili dal fascicolo di bilancio.

46)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

47)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

48)Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Prima di tutto una premessa, i rifiuti come classificazione "tossici" non esistono più, ma si distinguono in speciali pericolosi e non pericolosi.

Per quanto concerne la tracciabilità dei rifiuti speciali pericolosi la società agisce nel pieno rispetto della normativa vigente.

Nello smaltimento dei rifiuti, Saras si avvale di un impianto di trattamento rifiuti situato all' interno del sito, gestito da una società terza, che tratta circa l'80% dei rifiuti prodotti dalla raffineria; lo stesso viene utilizzato principalmente per il trattamento dei rifiuti pericolosi.

Il restante 20% dei rifiuti viene smaltito in altri siti obbligatoriamente autorizzati; la tracciabilità è quella prevista dalla legge, ovvero attraverso il registro di carico e scarico ed il formulario di trasporto per i rifiuti.

Saras accerta l'avvenuta presa in carico del rifiuto da parte del destinatario, attraverso la restituzione da parte di questo della quarta copia del formulario trasporto rifiuto, che prova l'avvenuta consegna e presa in carico del rifiuto al destinatario.Ovviamente a monte di tutto viene effettuato uno screening che

accerta che le società destinatarie dei rifiuti abbiano le necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti.

49)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

50)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

51)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

52)[DOMANDA A RISPOSTA UNICA]

GRUPPI DOMANDE CON RISPOSTA UNICA

PRIMO GRUPPO

12) vorrei conoscere *POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

13) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

14) vorrei conoscere : *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

15) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

16) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

17) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

RISPOSTA

Fermo restando che molte delle domande richiamate troveranno adeguata risposta nella pubblicazione dei prossimi risultati trimestrali, la Società precisa che non è tenuta ad elaborare, ai fini della divulgazione in sede assembleare, informazioni aggiornate alla data dell'assemblea, né a fornire informazioni ulteriori rispetto a quelle richieste dai principi contabili di riferimento e dalla disciplina legislativa e regolamentare applicabile.

SECONDO GRUPPO

10) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

11) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

25) vorrei conoscere se *VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI POLITICI, ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO*

ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

26) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONE LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI ?

27) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?

28) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

29) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

32) vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?

RISPOSTA UNICA

Il rispetto della legge, così come la prevenzione degli episodi di corruzione e dei conflitti d'interesse, rientra tra i principi che il Codice Etico di Saras indica come principi cui si ispira l'attività della Società. La Società è estranea ai fenomeni cui fanno riferimento le domande in questione.

TERZO GRUPPO

8) **VORREI SAPERE** Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

18) vorrei conoscere **PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA**

31) vorrei conoscere se **TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?**

36) vorrei conoscere **DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO** per ciascun settore

37) vorrei conoscere **A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:**

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .**
- **RISANAMENTO AMBIENTALE**
- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?**

38) vorrei conoscere

a) **I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?**

b) **QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?**

c) vorrei conoscere **RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.**

d) vorrei conoscere **NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e**

con quali esiti? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

e) Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità' pre pensionamento e con quale età media

43) *vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti e Berger ?*

44) *vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?*

46) *VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE*

47) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

49) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ?*

50) *A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?*

51) *CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?*

52) *C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?*

RISPOSTA UNICA

Le informazioni che la società è tenuta a fornire in base ai principi contabili di riferimento ed alla disciplina legislativa e regolamentare applicabile sono contenute nel fascicolo di bilancio, nelle relazioni pubblicate in vista delle assemblea e nell'informativa periodicamente resa, cui si rinvia.

Gradirei ricevere gentilmente il verbale appena disponibile !

ideeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3356600962

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T

www.marcobava.it



SARAS

SARAS S.P.A.
 SS 195 SULCITANA KM 19 SNC - SARROCH
 Cod. Fiscale: 00136440922
 Capitale Sociale: 54.629.666,67
 Nr. azioni costituenti il capitale sociale: 951.000.000

ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
PRIMA CONVOCAZIONE	27/04/2012

ELENCO MAGGIORI AZIONISTI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA					
Titolare strumenti finanziari					
	Q.tà totale	%	Partecipante	Intervento	
1	594.000.000	62,468%	BERETTA LUISA GIUSEPPINA	D	
2	11.182.672	1,175%	TINO MARCO	D	
3	7.084.158	0,746%	ZAVATTARELLI DANIELA	D	
4	6.554.638	0,698%	TINO MARCO	D	
5	6.000.000	0,634%	BERETTA LUISA GIUSEPPINA	D	
6	6.000.000	0,634%	BERETTA LUISA GIUSEPPINA	D	
7	4.314.319	0,456%	ZAVATTARELLI DANIELA	D	
8	4.100.000	0,431%	TINO MARCO	D	
9	3.515.175	0,380%	ZAVATTARELLI DANIELA	D	
10	2.890.000	0,296%	ZAVATTARELLI DANIELA	D	

PUNTO 5 – AZIONI PROPRIE

RISPOSTA A BAXA

Autorizzazione acquisto azioni proprie: io sono sicuramente favorevole, non è che la società ha intenzione di provvedere ad un raggruppamento successivo?

Tra gli obiettivi che si intendono perseguire mediante l'acquisto e la disposizione di azioni proprie non vi è il raggruppamento di azioni.

F.to Gian Marco Moratti

F.to Luca Barassi