

**Verbale della assemblea ordinaria
degli azionisti della Snam Rete Gas S.p.A.
del 27 aprile 2006 – ore 15**

Il giorno 27 aprile 2006 ad ore 15,05 in San Donato Milanese (MI), piazza Santa Barbara n. 7, dopo un momento di raccoglimento in ricordo dei soldati caduti a Nassirya, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di **Snam Rete Gas S.p.A.**

Ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto presiede il dott. Alberto Meomartini, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, che, con il consenso unanime dell'assemblea, chiama a fungere da segretario il Notaio Carlo Marchetti.

Il Presidente informa, innanzitutto, che anche in occasione dell'odierna assemblea è stato adottato un sistema di votazione elettronico volto a ridurre la durata delle operazioni di scrutinio. Fornisce, pertanto, ai presenti le informazioni necessarie per il corretto uso del telecomando consegnato al momento della registrazione. Avverte che, in conformità a quanto stabilito dal nuovo art. 147 ter del D. Lgs. 58/98, anche modificato dalla cosiddetta "Legge sul Risparmio", le votazioni inerenti la nomina degli amministratori e del Presidente del Consiglio di Amministrazione avverranno a scrutinio segreto. I nominativi dei soci che partecipano a tali votazioni, pertanto, saranno immediatamente ed automaticamente cancellati dal sistema informatico non appena elaborati i dati complessivi.

Qualora dovessero insorgere problemi tecnici in relazione all'esercizio del voto mediante telecomando, le votazioni si svolgeranno per alzata di mano, ad esclusione delle votazioni per la nomina degli amministratori e del Presidente del Consiglio di Amministrazione, che avverranno mediante l'utilizzo di una scheda cartacea, che permetterà di mantenere la segretezza del voto. Prega la regia di trasmettere il breve filmato esplicativo delle modalità di votazione mediante telecomando.

Il Presidente informa, quindi, che:

- nel rispetto delle disposizioni vigenti, l'avviso di convocazione dell'assemblea è stato pubblicato il giorno 27 marzo 2006 sui quotidiani: "Corriere della Sera" e "Il Sole 24 Ore", nonché, nella versione in lingua inglese, sul "Financial Times", con il seguente:

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005, Relazioni degli amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione.
2. Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

3. Nomina di quattro amministratori.
4. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
5. Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006-2008;

- oltre ad esso Presidente, sono presenti gli Amministratori:

-- Prof. Giuseppe Airoidi;

-- Dr. Roberto Lonzar;

-- Dr. Roberto Lugano;

- sono altresì presenti i Sindaci:

-- Prof. Riccardo Perotta (Presidente del Collegio sindacale);

-- Dr. Sergio Galimberti (Sindaco effettivo);

-- Dr. Pierumberto Spanò (Sindaco effettivo);

- hanno giustificato la loro assenza gli Amministratori: Dr. Roberto Jaquinto, Dr. Marco Mangiagalli, Avv. Massimo Mantovani e Dr. Salvatore Sardo.

Il Presidente comunica quanto segue:

- ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 196/03 "Codice in materia di protezione dei dati personali", i dati personali (nome, cognome, luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'assemblea, previo trattamento in via manuale e automatizzata, e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori della Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa;

- il capitale sociale è di euro 1.955.766.700,00, suddiviso in n. 1.955.766.700 azioni da nominali euro 1 cadauna;

- gli intervenuti risultano attualmente n. 271, portatori in proprio o per delega di complessive n. 1.110.046.890 azioni, pari al 56,76% del capitale sociale;

- l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni da ciascuno possedute ed eventualmente del socio delegante, è a disposizione e, completato dei nominativi degli azionisti che eventualmente intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, con indicazione delle azioni da ciascuno possedute, sarà allegato al verbale dell'assemblea. Prima di ciascuna votazione il Presidente comunicherà il numero dei partecipanti alla votazione in proprio e per delega, dopo ciascuna votazione il Segretario provvederà a proclamarne l'esito;

- come raccomandato dalla CONSOB, analisti finanziari, giornalisti ed esperti qualificati, sono messi in condizione di seguire i lavori dell'assemblea;
- i rappresentanti della PricewaterhouseCoopers S.p.A. presenti in sala sono la Dr.ssa Marilena Cederna ed il Dr. Matteo Colombo;
- è in funzione in sala un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare i lavori di verbalizzazione;
- l'avv. Spiller, Segretario del Consiglio di Amministrazione, siede al tavolo della presidenza per agevolare lo svolgimento delle operazioni assembleari.

Il Presidente prosegue nelle formalità preliminari, informando di aver costituito, ai sensi dell'art. 5.2 del Regolamento delle assemblee degli azionisti della Snam Rete Gas S.p.A., l'ufficio di Presidenza al quale siede la Dr. ssa Ziglioli.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 7 del Regolamento delle assemblee degli azionisti della Snam Rete Gas S.p.A.:

- le richieste di intervento possono essere presentate all'Ufficio di presidenza dal momento della costituzione dell'assemblea fino a quando non sia stata dichiarata aperta la discussione sul relativo punto dell'ordine del giorno;
- ciascun azionista può svolgere un solo intervento su ogni argomento dell'ordine del giorno;
- non sono consentiti interventi di replica;
- dopo la chiusura della discussione sono consentite soltanto dichiarazioni di voto di breve durata.

Rammenta altresì che, ai sensi dell'art. 4 del Regolamento delle assemblee degli azionisti della Snam Rete Gas S.p.A., nei locali in cui si svolge l'assemblea non possono essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere, ad eccezione di quelli citati, né apparecchi fotografici e similari.

Informa inoltre che, in relazione all'odierna assemblea, sono stati effettuati gli adempimenti previsti dalla normativa civilistica e dalle disposizioni sui mercati regolamentati.

Il Presidente dichiara pertanto l'assemblea validamente costituita in prima convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti iscritti all'ordine del giorno.

Dopo aver informato che non risultano situazioni di esclusioni dal voto, il Presidente invita gli intervenuti a comunicare, ai sensi delle disposizioni di legge, dei regolamenti vigenti e dello statuto, l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto nonché l'esistenza di eventuali patti parasociali. (Nessuno interviene).

Il Presidente, ancora, comunica che:

- alla data del 25 aprile 2006 la Società è titolare di n. 19.213.500 azioni proprie, pari allo 0,98% del capitale sociale;
- secondo le risultanze del libro soci alla data del 25 aprile 2006 e dalle informazioni ricevute, gli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto rappresentative di oltre il 2% del totale delle azioni emesse sono:
 - Eni S.p.A.: 50,05%;
 - Banca d'Italia: 2,25%;
- la Società non è a conoscenza di patti parasociali tra azionisti né detti patti risultano pubblicati ai sensi di legge.

Il Presidente ricorda che agli azionisti presenti in sala sarà chiesto di esprimere il voto utilizzando gli appositi strumenti di televoto consegnati loro al momento della registrazione. Detti telecomandi saranno attivati al momento dell'inizio delle operazioni di votazione su ciascun punto all'ordine del giorno. Il display fornirà indicazioni sulle generalità dell'azionista in proprio o per delega e sul numero delle azioni per le quali questi ha diritto di esprimere il voto.

Quando sarà dal Presidente chiesto di procedere alla votazione, l'azionista o il delegato dovranno esprimere il loro voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "FAVOREVOLE", "CONTRARIO" o "ASTENUTO" e immediatamente dopo il tasto "OK". Fino a quando quest'ultimo tasto non sarà premuto, l'intenzione di voto potrà essere modificata dall'interessato; il voto così espresso resterà impresso sul display fino al termine di ogni singola votazione.

Il voto potrà essere espresso entro il termine di 1 minuto dall'inizio di ogni votazione; decorso questo termine, verrà dichiarata chiusa la votazione.

Nel caso di azionisti presenti in proprio o per delega e di portatori di più di una delega, sul display dell'apparecchio in loro possesso compariranno in successione le indicazioni relative alle singole deleghe o ai gruppi di deleghe per le quali sono chiamati ad esprimere il voto. Nel caso di un rilevante numero di deleghe sono stati consegnati due o più telecomandi al fine di consentire comunque l'espletamento del diritto di voto per tutte le azioni rappresentate. Per ulteriori informazioni i signori azionisti e loro delegati potranno avvalersi del personale tecnico presente in sala.

Qualora per motivi tecnici non sia possibile avvalersi del telecomando, si procederà, su comunicazione del Presidente, alla votazione per alzata di mano, ad esclusione della votazione per la nomina degli amministratori e del Presidente del Consiglio di Amministrazione che, come già comunicato, avverranno mediante l'utilizzo di una scheda

cartacea che permetterà di mantenere la segretezza del voto. I voti espressi in sala con modalità difformi da quelle indicate sono nulli.

Il Presidente avverte che gli azionisti che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dei lavori assembleari sono pregati di restituire al personale ausiliario presente all'uscita il telecomando nonché il contrassegno consegnato loro al momento dell'ingresso.

Coloro i quali intendessero invece assentarsi temporaneamente, sono pregati di consegnare il telecomando nonché il contrassegno rilasciato loro al momento dell'identificazione e di ritirare l'apposita contromarca dal personale ausiliario presente all'uscita. Al rientro il materiale così depositato sarà restituito dietro consegna della contromarca.

Le risposte alle domande formulate saranno date dopo la conclusione di tutti gli interventi su tutti i punti all'ordine del giorno dell'assemblea ed eventualmente, dopo una breve pausa necessaria per predisporre in modo organico le risposte. Al termine, saranno poste in votazione separatamente l'una dall'altra le proposte sui vari punti dell'ordine del giorno.

Il Presidente, infine, informa che:

- ai sensi della Comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha impiegato n. 1.810 ore e fatturato il corrispettivo di euro 102.700,00 per la revisione del bilancio di esercizio e le verifiche nel corso dell'esercizio e n. 130 ore e fatturato il corrispettivo di euro 7.800,00 per la revisione del bilancio consolidato;
- essendo Snam Rete Gas S.p.A. ed Eni S.p.A. tenute alla redazione del bilancio consolidato 2005 in conformità dei principi contabili internazionali, il Consiglio di Amministrazione ha assegnato, con il parere favorevole del Collegio sindacale, a PricewaterhouseCoopers S.p.A. l'incarico di verificare la correttezza delle rettifiche apportate per ricondurre i dati di bilancio al 31 dicembre 2004 e della relazione semestrale al 30 giugno 2004 agli IAS/IFRS. Per l'espletamento delle citate attività la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha impiegato n. 595 ore e fatturato il corrispettivo di euro 58.800,00;
- la Relazione del Consiglio di Amministrazione contenente le proposte di deliberazione è stata depositata presso la Consob, la sede della Società e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge ed è stata inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta. E' stato altresì consegnato all'ingresso della sala assembleare il fascicolo a stampa contenente la citata Relazione.

* * *

Si passa quindi alla trattazione dei punti 1) e 2) dell'ordine del giorno relativi a:

1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005, Relazioni degli amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione.

2) Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

*

1. BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2005, BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2005, RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE.

Il Presidente:

- informa che il fascicolo contenente il bilancio di esercizio della Snam Rete Gas S.p.A. al 31 dicembre 2005, il bilancio consolidato, corredati delle rispettive Relazioni degli amministratori sulla gestione, del Collegio sindacale e della Società di revisione, nonché delle proposte del Consiglio di Amministrazione all'assemblea in ordine all'approvazione del bilancio di esercizio e alla destinazione dell'utile di esercizio è stato depositato presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge. Il fascicolo di bilancio è stato consegnato all'ingresso della sala assembleare ed è stato inviato a coloro che ne hanno fatto richiesta;

- propone pertanto di omettere la lettura della Relazione sulla gestione del bilancio.

Su proposta del socio Borlenghi, viene altresì omessa la lettura della lettera agli azionisti, di seguito trascritta, procedendo alla lettura della sola proposta di delibera.

“Signori Azionisti e stakeholder,

l'incremento dei consumi energetici, la crescita della quota del gas naturale sui consumi di energia e le esigenze di diversificazione delle fonti di approvvigionamento, anche in considerazione della progressiva riduzione della produzione interna, rendono sempre più evidente il ruolo centrale di Snam Rete Gas per lo sviluppo del sistema energetico nazionale. La missione di Snam Rete Gas è sempre più indirizzata a garantire la crescita e la flessibilità del sistema di trasporto italiano, coerente con l'evoluzione della domanda di gas naturale.

I risultati del 2005

I risultati operativi conseguiti nel 2005 testimoniano la rilevanza della Società nel panorama economico italiano ed europeo.

Il gas naturale immesso nella rete di trasporto è stato pari a 85,1 miliardi di metri cubi che posiziona la Vostra Società al 5° posto in Europa per quantità trasportate. L'incremento

rispetto al 2004 è stato di 4,7 miliardi di metri cubi con un tasso di crescita annuo del 4,6% negli ultimi 4 anni.

L'estensione della rete dei gasdotti al 31 dicembre 2005 ha raggiunto i 30.712 chilometri, con un incremento di 167 chilometri rispetto al 2004, mentre la capacità di trasporto disponibile ai punti di ingresso è passata da 261 a 289 milioni di standard metri cubi giorno (Smc/g).

Gli investimenti sono stati pari a 685 milioni di euro, con una crescita del 18% rispetto al 2004; una quota rilevante (78%) è stata finalizzata allo sviluppo e potenziamento delle infrastrutture di trasporto.

I risultati economico-finanziari confermano il buon andamento della gestione, l'utile netto si è attestato a 524 milioni di euro; l'utile operativo (EBIT) di 975 milioni di euro, si è ridotto di 3 milioni di euro rispetto al 2004 per gli effetti negativi, nell'ultimo trimestre, dell'aggiornamento del sistema di regolazione e per i maggiori costi del gas combustibile utilizzato per l'esercizio delle centrali di compressione che hanno risentito dell'incremento dei prezzi sui mercati dell'energia.

Il contesto di riferimento – la domanda di gas naturale

I consumi di gas naturale in Italia hanno superato nel 2005 gli 86 miliardi di metri cubi, con un aumento superiore ai 5 miliardi rispetto al 2004 e di 15 miliardi rispetto al 2001. A partire dal 2006 la crescita prevista è di circa il 2,3% medio annuo fino al 2010, anno in cui i consumi di gas potranno superare i 95 miliardi di metri cubi, per raggiungere i 106 miliardi di metri cubi nel 2015.

Il tasso di crescita previsto dei consumi di gas è doppio rispetto a quello dei consumi energetici complessivi e, nel 2009, la quota del gas naturale sui consumi lordi di energia passerà dall'attuale 36 al 39%.

L'evoluzione dei consumi del gas naturale continua ad essere trainata dal settore termoelettrico; la produzione nazionale di energia elettrica è prevista in crescita del 2,7% annuo tra il 2006 ed il 2009, mentre la stima dell'incremento della produzione delle centrali che utilizzano il gas naturale per lo stesso periodo è del 6,5%. Pertanto l'incidenza del gas naturale, nel mix di combustibili per la produzione di energia elettrica, passerà dall'attuale 50% al 53% nel 2009.

Nel lungo periodo è prevista una sensibile riduzione delle produzioni nazionali di gas che determinerà una quasi totale dipendenza dalle importazioni, le quali potranno raggiungere il 96% nel 2015.

La capacità di trasporto

La crescita della domanda e il sempre maggior ricorso alle importazioni rendono necessarie la pianificazione e la realizzazione di adeguate infrastrutture per trasportare volumi crescenti di gas dai punti di importazione alle aree di consumo.

Nel quadriennio 2002-2005 Snam Rete Gas ha realizzato investimenti per 2,1 miliardi di euro. L'insieme delle opere realizzate ha consentito di incrementare la capacità di trasporto disponibile ai punti di importazione interconnessi con l'estero da 221 milioni di Smc/g nel 2001 a 289 milioni di Smc/g nel 2005 (+31%), con un incremento rispetto al 2004 dell' 11%.

La progressiva realizzazione dei previsti progetti di investimento finalizzati all'incremento della capacità di importazione richiederà ulteriori ampliamenti della capacità di trasporto rispetto a quella attualmente disponibile.

La spesa complessiva per investimenti prevista per il quadriennio 2006-2009 è pari a 3,5 miliardi di euro, per la quasi totalità relativa alla attività di trasporto; sono inoltre previsti investimenti di potenziamento della capacità del terminale GNL di Panigaglia.

L'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas

Il 2005 è stato caratterizzato da un impegnativo confronto con il Regolatore sulla definizione dei criteri per la determinazione delle tariffe di trasporto e rigassificazione per il secondo periodo di regolazione che sono stati formalizzati nei mesi di luglio e agosto 2005 con le Delibere n. 166/05 e n. 178/05.

La struttura della regolazione è stata sostanzialmente confermata. Il nuovo sistema di regolazione ha portato ad un allineamento del tasso di remunerazione del capitale investito a quello del sistema di trasporto elettrico in Italia e delle Società europee di trasporto del gas, e reso più attrattivo il sistema di incentivi in particolare quello relativo agli investimenti. Il tasso di remunerazione del capitale investito netto è stato ridotto significativamente passando per l'attività di trasporto da 7,94% a 6,7% in termini reali prima delle imposte, e per l'attività di rigassificazione da 9,15% a 7,6%. Particolarmente interessante ed innovativo è il meccanismo di incentivazione legato ai nuovi investimenti. E' infatti riconosciuta un'extra remunerazione rispetto a quella applicata al capitale esistente al 31 dicembre 2004 che varia da 1 a 3 punti percentuale e per un periodo di tempo da 5 a 15 anni in funzione delle diverse tipologie di investimento.

Il territorio, l'ambiente e la responsabilità sociale

E' sempre vivo il nostro impegno sui temi della responsabilità sociale e del rispetto dell'ambiente e del territorio. Lo "sviluppo sostenibile" è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, che sono costantemente orientati all'eccellenza tecnologica,

al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale sui temi della responsabilità sociale. La progettazione, localizzazione e realizzazione di ogni attività avviene nel rispetto dell'ambiente e delle esigenze delle comunità locali, e viene riposta grande attenzione, in fase di realizzazione dei metanodotti, alle operazioni di ripristino ambientale tali da riportare il territorio nelle condizioni originarie.

I dipendenti

I risultati della Società sono certamente il frutto della dedizione e dell'impegno delle persone di Snam Rete Gas che hanno saputo mettere a disposizione il loro contributo individuale al servizio del lavoro di squadra che si sta dimostrando vincente.

Snam Rete Gas ha proseguito il suo impegno nel favorire la crescita e la valorizzazione professionale delle persone, quale fattore determinante per la evoluzione e lo sviluppo delle proprie attività. L'elevato livello delle competenze e delle conoscenze acquisite, nonché l'impegno, la flessibilità, la dedizione nei compiti assegnati e la ricerca quotidiana dell'eccellenza nel proprio lavoro, hanno consentito il perseguimento, con efficacia ed efficienza, degli obiettivi della società e di tutte le persone che in essa operano.

Il titolo, gli azionisti e i mercati finanziari

Snam Rete Gas ha continuato ad operare per creare valore per gli azionisti, garantendo una completa trasparenza nei rapporti con tutti gli stakeholders.

La Società è apprezzata sui mercati finanziari per la stabilità e la visibilità di lungo periodo dei risultati e dei flussi di cassa, caratteristiche che hanno consentito al titolo una graduale crescita fin dalla quotazione. Ciò, unitamente alla remunerazione offerta agli Azionisti in termini di dividendi, posiziona il titolo tra i più attrattivi nel panorama europeo delle utilities.

Il titolo Snam Rete Gas, è presente oltre che nell'indice S&P/MIB anche nei primari indici internazionali (DOW Jones Euro Stoxx, S&P Euro, MSCI Euro), che ne testimoniano la diffusione presso tutti gli investitori internazionali. Ne è conferma la composizione dell'azionariato della società che comprende primari fondi di investimento italiani ed esteri, con una rilevante presenza di investitori del Regno Unito e degli Stati Uniti.

La capitalizzazione di Borsa a fine 2005, di circa 6,8 miliardi di euro (8,4 miliardi di euro a fine 2004), ha risentito della distribuzione del dividendo straordinario di 1 euro per azione.

Senza considerare l'effetto del dividendo straordinario, la crescita della quotazione del titolo sul mercato azionario nel 2005 sarebbe stata pari al 3,5%, nonostante gli impatti negativi sui flussi di cassa derivanti dai recenti interventi legislativi in campo fiscale.

Operazioni sul capitale

La Società ha distribuito nel mese di novembre un dividendo straordinario di 1 euro per azione per complessivi 1.954.966.700 euro. Il conseguente incremento dell'indebitamento ha comportato la riduzione del costo del capitale, migliorando sensibilmente l'efficienza finanziaria della società.

La realizzazione del programma di acquisto di azioni proprie, approvato dall'Assemblea degli Azionisti nel novembre 2005 fino ad un massimo di 800 milioni di euro, e comunque fino al 10% del capitale sociale, da realizzarsi in un periodo di 18 mesi, produrrà un ulteriore miglioramento dell'efficienza finanziaria della Società.

Il dividendo

Signori azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Snam Rete Gas sulla base dei risultati economici e finanziari realizzati dalla Vostra società nel 2005, ha deciso di proporre all'Assemblea degli Azionisti la distribuzione di un dividendo ordinario di 0,17 euro per azione.

I risultati ottenuti dal 2001 ad oggi ci rendono consapevoli di avere operato con professionalità ed impegno a favore degli azionisti, degli utenti e indirettamente del paese e dei consumatori finali.

Indipendentemente da quelli che saranno gli indirizzi e le disposizioni anche di carattere legislativo sui futuri assetti proprietari e sull'evoluzione del mercato del gas naturale, la strada della Società verso il suo futuro industriale è tracciata.

La strategia di Snam Rete Gas per i prossimi anni continuerà ad essere focalizzata sullo sviluppo per linee interne, attraverso il potenziamento delle infrastrutture di trasporto, mantenendo lo sguardo sempre vigile su opportunità di acquisizioni di attività nei settori regolati del gas. Ulteriori sforzi saranno indirizzati al miglioramento dell'efficienza operativa, pur consapevoli di operare in presenza di una forte crescita delle attività e soprattutto di non avere gli stessi margini di manovra del passato sulla struttura dei costi.

Signori Azionisti,

siete invitati ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005 della Snam Rete Gas S.p.A. che chiude con l'utile di 516.135.031,82 euro”.

Il Presidente invita il Presidente del Collegio sindacale Prof. Riccardo Perotta a dare lettura della parte conclusiva della relazione del Collegio sindacale al bilancio di esercizio. Il Prof. Perotta a ciò procede.

Il Presidente ringrazia il Prof. Perotta e invita la Dr.ssa Marilena Cederna a dare lettura della parte conclusiva della Relazione della Società di revisione sul bilancio di esercizio. La Dr. ssa Cederna a ciò procede.

Il Presidente ringrazia la Dr.ssa Marilena Cederna.

*

Il Presidente procede alla illustrazione del successivo punto 2) dell'ordine del giorno dell'assemblea:

2. ATTRIBUZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO,

dando lettura della seguente proposta di delibera:

“Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione siete invitati ad attribuire l'utile di esercizio di 516.135.031,82 euro come segue:

- *alla “Riserva legale” l'importo necessario affinché essa ammonti a un quinto del capitale sottoscritto alla data dell'Assemblea;*
- *al pagamento del dividendo di 0,17 euro per azione alle azioni che risulteranno in circolazione alla data di stacco della cedola, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data;*
- *a nuovo l'importo che residua dopo le attribuzioni proposte.*

La distribuzione dell'utile di esercizio è soggetta a tassazione secondo le norme del Testo Unico delle Imposte sui Redditi (D.P.R. n. 917/1986), così come modificato dal D.Lgs. n. 344/2003. Il dividendo, a seconda dei percettori, è soggetto a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o concorre in misura parziale alla formazione del reddito imponibile.

Siete altresì invitati ad approvare la proposta di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 25 maggio 2006, con stacco fissato al 22 maggio 2006”.

Il Presidente:

- informa che si sono iscritti a parlare sui punti 1) e 2) dell'ordine del giorno dell'assemblea n. due azionisti ai quali dà la parola secondo l'ordine di iscrizione;

- ricorda che, come detto in precedenza, le risposte alle domande che fossero formulate saranno date al termine degli interventi sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea.

Gli interventi si svolgono come segue.

Borlenghi, dopo un apprezzamento sui risultati di esercizio, particolarmente positivi, soprattutto a fronte dell'andamento generale dell'economia, e un benvenuto al Presidente, dott. Meomartini, passa ad esaminare i risultati aziendali, che presentano un utile di 524 milioni di euro – leggermente inferiore a quello del 2004 – : ciò che permette la distribuzione di un dividendo unitario di 0,17 centesimi di euro, particolarmente interessante anche a fronte della distribuzione, nel novembre scorso, di un dividendo di 1 euro per azione.

Borlenghi ricorda che Snam Rete Gas opera in un settore regolato, detenendo la proprietà e la gestione delle reti di trasporto del gas naturale in Italia e riconduce il calo dei risultati nell'esercizio 2005 fondamentalmente a due fattori: (i) la revisione del metodo tariffario sui ricavi imposta dell'Authority, che ha ridotto il ritorno sul capitale investito della Società; e (ii) l'extracedola a quasi due miliardi di euro, che ha determinato un impatto sull'indebitamento finanziario netto che, alla fine del 2005 risultava pari a 4,82 miliardi di euro, ovvero più del doppio rispetto ai 2,1 miliardi di euro dell'esercizio precedente.

Relativamente al bilancio, nota con favore che lo scorso anno la quantità di gas immessa nella rete di trasporto è cresciuta del 5,8% e che gli investimenti hanno raggiunto 685 milioni di euro, con un incremento del 17,7% rispetto all'anno precedente.

Tenuto conto che è risaputo che il fabbisogno italiano di gas è destinato ad aumentare, sia per i consumi domestici sia per i consumi termoelettrici, chiede informazioni circa la strategia con cui la Società intende affrontare le nuove sfide di domanda del gas, ricordando come è stato pianificato un budget di investimenti di 3,5 miliardi di euro.

Toffoletto, dichiara di intervenire per conto di Assogestioni, l'associazione italiana del risparmio gestito, che riunisce tutte le SGR e le SICAV italiane, un ampio numero di SIM, banche, imprese di assicurazione e intermediari esteri, rappresentando così un'industria che gestisce oltre mille miliardi di euro. Tra le finalità statutarie dell'Associazione, vi sono la rappresentanza degli associati e la tutela dei loro interessi, nonché la promozione di iniziative per favorire la crescita ordinata, stabile ed efficiente dei mercati finanziari ed il rafforzamento della protezione dei risparmiatori.

Nel perseguimento delle suddette finalità, Assogestioni interviene alle assemblee delle maggiori società italiane emittenti azioni quotate, al fine di offrire il punto di vista dell'industria del risparmio gestito in punto di governo societario.

Negli ultimi mesi, prosegue il Prof. Toffoletto, la legge n. 262 del 2005, la c.d. "Legge per la tutela del Risparmio", e la nuova versione del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. hanno introdotto importanti e profonde novità in tema di *corporate governance*, in larga parte da tempo auspiccate da Assogestioni, che le società quotate sono

chiamate a recepire e ad applicare nel corso del 2006. Assogestioni confida che Snam Rete Gas S.p.A. e il gruppo a cui la società appartiene saranno in prima linea nell'attuazione delle nuove regole, ponendo mente anche alla circostanza che la Società è da tempo e con successo impegnata ad adottare e rispettare i migliori standard internazionali in materia di governo societario.

In particolare, anche in forza delle disposizioni di legge, lo statuto della Società prevede già, come ora richiede per le generalità delle società quotate il nuovo articolo 147- ter del Testo Unico della Finanza, che l'elezione del Consiglio di Amministrazione avvenga sulla base di liste, che per altro possono essere presentate da soci che detengono una percentuale inferiore a quella richiesta dal Testo Unico stesso e proporzionata alla capitalizzazione della Società. Lo statuto di Snam Rete Gas S.p.A. riserva inoltre alle liste di minoranza un terzo dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dimostrandosi anche da questo punto di vista particolarmente attenta al ruolo degli investitori.

Le dimensioni della composizione del Consiglio di Amministrazione di Snam Rete Gas, osserva ancora, appaiono pertanto in linea con le prescrizione del Codice di Autodisciplina delle società quotate, risultando adeguato sia il rapporto tra amministratori esecutivi e non, sia il numero degli amministratori indipendenti.

Sempre con riferimento alla composizione del Consiglio di Amministrazione, ed in particolare a quanto previsto dal punto 3 e 4 all'ordine del giorno, circa la nomina di quattro amministratori e del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Assogestioni auspica che, per quanto attiene alle modalità di votazione per la nomina degli amministratori a seguito dell'introduzione dell'obbligo di scrutinio segreto, sin da questa assemblea, in linea con quanto previsto dal nuovo Codice di Autodisciplina delle società quotate, il Presidente dell'assemblea stessa segnali agli azionisti che questi hanno la facoltà di dichiarare il proprio voto al fine di rendere il procedimento assembleare più trasparente e funzionale. Inoltre, Assogestioni auspica che tutti gli azionisti qualificati - e quindi tanto gli azionisti di controllo quanto gli investitori istituzionali - dichiarino il voto che esprimeranno nell'elezione del Consiglio di Amministrazione.

Con riguardo al diritto di intervento in assemblea, Assogestioni, afferma ancora il Prof. Toffoletto, esprime apprezzamento per la soluzione adottata da Snam Rete Gas nell'art. 12 del proprio statuto, come interpretato nell'avviso di convocazione dell'assemblea perché detta soluzione: i) non impone il blocco della negoziazione delle azioni per le quali sia stato richiesto all'intermediario o a chi le ha in deposito, l'effettuazione dell'apposita comunicazione; ii) non fa venir meno il diritto di intervento a colui che dopo aver disposto la

comunicazione alieni la sua partecipazione. La legittimazione all'intervento in assemblea appare, infatti, subordinata unicamente all'aver richiesto all'intermediario almeno due giorni prima della data dell'adunanza l'effettuazione dell'apposita comunicazione.

Per quanto invece più strettamente attiene all'attuazione del Codice di Autodisciplina delle società quotate, Assogestioni anzitutto rileva che le informazioni contenute nella Relazione e nella documentazione relativa alla *corporate governance* della Società risultano dettagliate e complete. Da tale Relazione è possibile accertare la frequenza e la partecipazione alle riunioni dei componenti dell'organo amministrativo e di quello di controllo, oltre che dei componenti dei comitati consultivi del Consiglio. Con riferimento, in particolare, alla composizione delle riunioni dei comitati, Assogestioni rileva che Snam Rete Gas ha da tempo provveduto a rendere operativi i due principali comitati consultivi del Consiglio di Amministrazione raccomandati dal Codice di Autodisciplina delle società quotate: quello per il controllo interno e quello per le remunerazioni.

Inoltre, Assogestioni apprezza particolarmente che anche nella composizione di tali comitati Snam Rete Gas abbia seguito la migliore prassi italiana ed internazionale. Il Comitato per il controllo interno è, infatti, composto esclusivamente da amministratori indipendenti, e quello per le remunerazioni è composto esclusivamente da amministratori non esecutivi e prevalentemente da amministratori indipendenti: previsioni che, per quanto riguarda il Comitato per le remunerazioni, sono addirittura più rigorose di quelle del nuovo Codice di Autodisciplina delle società quotate e della raccomandazione comunitaria del 15 febbraio 2005.

In relazione al fatto che il medesimo soggetto somma le cariche di Presidente e di Amministratore Delegato della Società, Assogestioni auspica fortemente che il Consiglio di Amministrazione:

- (i) designi un amministratore indipendente quale *lead independent director*, che rappresenti un punto di riferimento e di coordinamento delle istanze dei contributi degli amministratori non esecutivi, e, in particolare, di quelli che sono indipendenti;
- (ii) instauri la prassi di consultazione preventiva alle riunioni del Consiglio di Amministrazione degli amministratori indipendenti, mediante il cosiddetto "*board of independent director*", sotto il coordinamento del *lead independent director*.

Così facendo, la Società si porrebbe anche su questo fronte in linea con il nuovo Codice di Autodisciplina delle società quotate e con la raccomandazione europea ed entrerebbe a pieno titolo tra quelle società che rappresentano un modello di *governance* per i mercati italiano ed internazionale.

Toffoletto ringrazia per l'attenzione riservatagli e per le risposte che gli saranno fornite sulle questioni affrontate nell'ambito dell'intervento.

* * *

Il Presidente passa alla trattazione dei punti 3) e 4) dell'ordine del giorno relativi a:

3) Nomina di quattro amministratori.

4) Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

*

Il Presidente procede alla illustrazione del punto 3) dell'ordine del giorno dell'assemblea:

3. NOMINA DI QUATTRO AMMINISTRATORI.

“Signori Azionisti,

In data 6 dicembre 2005, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato l'Avv. Massimo Mantovani e il Dott. Salvatore Sardo in sostituzione degli amministratori Avv. Carlo Grande e Dott. Renato Roffi, che avevano rassegnato le dimissioni a seguito della risoluzione del rapporto di lavoro con Eni S.p.A..

In data 23 dicembre 2005, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato il Dott. Alberto Meomartini in sostituzione dell'Ing. Domenico Dispenza, che aveva rassegnato le dimissioni da Amministratore e Presidente del Consiglio di Amministrazione, a seguito della sua nomina a Direttore Generale dell'Eni S.p.A. Divisione Gas & Power. Il medesimo Consiglio ha nominato il Dott. Alberto Meomartini Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi dell'art. 2386 del codice civile primo comma, i citati amministratori scadono con l'odierna assemblea.

In data 3 marzo 2006, il Dott. Roberto Jaquinto ha rassegnato, a seguito della risoluzione del rapporto di lavoro con Eni S.p.A., le dimissioni dall'incarico di Amministratore a far data dall'odierna assemblea.

E' necessario, pertanto, procedere alla nomina di quattro amministratori che resteranno in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e cioè fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006.

Ai sensi dell'articolo 16 dello statuto, gli amministratori sono nominati a maggioranza ordinaria.

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto a procedere alla nomina di quattro amministratori che resteranno in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e cioè fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006".

*

Il Presidente procede alla illustrazione del successivo punto 4) dell'ordine del giorno dell'assemblea:

4. NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRZIONE.

“Signori Azionisti,

ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione è eletto dall'Assemblea; qualora questa non vi abbia provveduto, il Consiglio elegge fra i suoi membri il Presidente.

Signori Azionisti,

siete invitati, pertanto, ad eleggere il Presidente del Consiglio di Amministrazione”.

Il Presidente:

- informa che si è iscritto a parlare sui punti 3) e 4) dell'ordine del giorno Tonnarelli per Eni S.p.A., rammentando la possibilità di esprimere dichiarazioni di voto, anche tenuto conto della segretezza del voto;

- ricorda che, come detto in precedenza, le risposte alle domande che fossero formulate saranno date al termine degli interventi sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea.

Il Presidente dà quindi la parola a Tonnarelli, rappresentante dell'azionista Eni S.p.A., la quale propone di nominare amministratori della Società i signori:

-- Ing. Carlo Malacarne;

-- Avv. Massimo Mantovani;

-- Dr. Alberto Meomartini;

-- Dr. Salvatore Sardo.

Tonnarelli propone altresì di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il Dr. Alberto Meomartini.

Il Presidente:

- dà lettura dei *curricula* dei candidati proposti dall'azionista Eni S.p.A.;

- dà atto del possesso, tra gli altri, da parte degli amministratori proposti, dei requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147- quinquies del D.Lgs. 58/98.

Nessun altro chiede la parola.

*

Il Presidente procede infine alla illustrazione del successivo punto 5) dell'ordine del giorno dell'assemblea:

5. AUTORIZZAZIONE ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE AL SERVIZIO DEL PIANO DI STOCK OPTION A DIRIGENTI E APPROVAZIONE DEI PIANI DI STOCK OPTION 2006-2008.

“Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione intende avvalersi anche per il triennio 2006 – 2008 di uno strumento di incentivazione e fidelizzazione del management volto a rafforzare la sua partecipazione al rischio d'impresa, al miglioramento delle performance aziendali e alla creazione di valore per gli Azionisti, da attuarsi attraverso l'attribuzione di opzioni per l'acquisto di azioni proprie di Snam Rete Gas S.p.A a dirigenti di Snam Rete Gas S.p.A. e sue controllate, ai sensi dell'art. 2359 del codice civile, ai quali sono attribuite le più dirette responsabilità in termini strategici ed economici dei risultati (massimo 20 dirigenti). Il Consiglio di Amministrazione intende dare corso ai Piani di stock option 2006 - 2008 e, tenuto conto dell' autorizzazione all'acquisto di azioni proprie approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 10 novembre 2005, propone di destinare fino a n° 9.000.000 azioni proprie al servizio di detti piani.

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà pari al prezzo unitario corrispondente al maggiore tra la media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati sul Mercato Telematico Azionario gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la data di assegnazione del diritto di acquisto delle azioni e il costo medio delle azioni proprie in portafoglio rilevato il giorno precedente la data di assegnazione. Il diritto di acquisto potrà essere esercitato dopo tre anni dall'attribuzione dell'opzione e per un triennio.

Al termine di ciascun triennio di riferimento, verrà determinato il numero di opzioni da esercitare, variabile dallo 0% al 100%, previa verifica del raggiungimento di obiettivi aziendali prefissati in termini di rendimento totale per l'azionista (Total Shareholders Return). Il Consiglio di Amministrazione propone altresì che gli sia conferito il potere di redigere i programmi di assegnazione annuali e i relativi regolamenti.

Signori Azionisti,

siete invitati a:

- *approvare i piani di stock option 2006 – 2008, quali descritti nelle linee essenziali, anche ai fini di quanto richiesto dall'art. 114-bis del D.Lgs. 58/98, nella Relazione;*

- *autorizzare il Consiglio di Amministrazione a disporre fino ad un massimo di n. 9.000.000 azioni proprie da vendere al prezzo unitario corrispondente al maggiore tra la media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati sul Mercato Telematico Azionario gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. nel mese precedente la data di assegnazione del diritto di acquisto delle azioni e il costo medio delle azioni proprie in portafoglio rilevato il giorno precedente la data di assegnazione, ai dirigenti di Snam Rete Gas S.p.A. e sue controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile ai quali sono attribuite le più dirette responsabilità in termini strategici ed economici dei risultati (massimo 20 dirigenti).
Alla loro individuazione provvederà il Consiglio di Amministrazione sulla base degli specifici criteri di valutazione utilizzati dalla Società.
Il numero di opzioni da esercitare verrà determinato, al termine di ciascun triennio di riferimento, previa verifica del raggiungimento degli obiettivi aziendali prefissati;*
- *conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di redigere i relativi regolamenti”.*

Il Presidente:

- informa che si è iscritto a parlare sul punto 5) dell'ordine del giorno dell'assemblea un azionista;
- ricorda che, come detto in precedenza, le risposte alle domande che fossero formulate saranno date al termine degli interventi sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea.

Armentano, chiede se si sia proposta l'adozione di un piano di buy back e, in caso di risposta affermativa, chiede precisazioni su quante azioni possano essere acquistate complessivamente e per ciascun anno ed ancora se il programma di acquisto sia rigido o derogabile in eccesso ed in difetto.

Domanda inoltre, su un piano più generale, quale sia l'attività svolta da Snam Rete Gas, ed, in particolare, se la sua attività sia quella di distribuzione e di vendita del gas, al pari di quella di alcuni concorrenti.

A proposito dei rigassificatori, che la Società si è dichiarata intenzionata a costruire e a gestire, chiede se quello esistente è gestito da Snam Rete Gas o da Eni. Armentano, infine, domanda se vi sono concorrenti che potrebbero costruire una rete di distribuzione del gas alternativa a quella gestita dalla Società.

Essendo esauriti gli interventi, il Presidente sospende quindi la riunione per consentire le risposte ai quesiti formulati.

Sono le ore 15,55.

* * *

Il Presidente riprende i lavori assembleari e risponde ai quesiti formulati (ore 16,15).

A proposito degli investimenti della Società (Borlenghi), innanzitutto, precisa che la Società ha un piano di investimenti quadriennale molto cospicuo, pari a circa 3,5 miliardi di euro, che per due terzi (il 75%) sono destinati all'aumento delle capacità di trasporto dei gasdotti esistenti, in previsione dell'incremento della domanda di gas. Detto tipo di investimento è peraltro incentivato dall'attuale disciplina di settore.

Gli investimenti rimanenti verranno effettuati invece in attività di manutenzione.

In particolare, gli investimenti per il potenziamento della rete riguardano il sud dell'Italia, in previsione dell'aumento della quantità di gas da importare dall'Algeria, e il nord-est, in considerazione dell'aumento delle importazioni dalla Russia.

Il Presidente, al proposito, segnala che è in corso di costruzione un tratto di gasdotto da Zimella Camisano, che rappresenta un primato di dimensioni a livello europeo e ricorda che durante la "crisi del gas" non vi è stato alcun rifiuto di accesso da parte di Snam Rete Gas, in quanto la rete avrebbe consentito che anche maggior quantitativi di gas passassero nella rete nazionale.

Il Presidente, sul punto, ribadisce inoltre che durante l'inverno scorso, in cui si è appunto affrontata l'emergenza della gestione del complessivo sistema a metano, Snam Rete Gas ha svolto tempestivamente un importante ruolo di coordinamento degli interventi, apprezzato da tutte le istituzioni.

Con riferimento all'intervento di Toffoletto, il Presidente sottolinea che l'obiettivo della Società è di risultare adeguata non solo al raggiungimento di *performance* economiche, ma anche di trasparenza, contribuendo ad un rapporto virtuoso tra azionariato e management e ringrazia per l'attenzione dimostrata da Assogestioni alla Società.

Per quanto riguarda il rilievo mosso in considerazione del fatto che il Presidente svolge anche funzioni di Amministratore Delegato, segnala che il prossimo Consiglio di Amministrazione, programmato per l'8 maggio 2006, prevede all'ordine del giorno la nomina di un Amministratore Delegato diverso dal Presidente.

Il Presidente assicura inoltre che verranno svolte tutte le debite riflessioni anche in merito a quanto osservato circa il Comitato di amministratori indipendenti: la Società, nuovamente sottolinea, ha tra i propri obiettivi prioritari quello di rappresentare un modello trasparente di *corporate governance* e di diventare un modello di riferimento.

Passando ai rilievi di Armentano, il Presidente ricorda che Snam Rete Gas è e intende rimanere il principale operatore per il trasporto ed il dispacciamento del gas naturale, attività per la quale non è richiesta alcuna licenza, rientrando nel c.d. “monopolio naturale”. Pertanto, non sussiste alcun impedimento – se non considerazioni di convenienza economica - affinché altri operatori, che attualmente in Italia sono 3 o 4 e di piccole dimensioni, intraprendano l’iniziativa di costruire o potenziare altre reti.

Snam Rete Gas continuerà, in ogni caso, a garantire il servizio di trasporto a tutti coloro che lo richiederanno. I criteri di accesso alla rete e la remunerazione di questo servizio sono peraltro stabiliti dall’Autorità per l’energia elettrica ed il gas.

Il Presidente prosegue ricordando, inoltre, che la Società non vende il gas: uno dei principi su cui si basava la direttiva di liberalizzazione del mercato europeo era del resto proprio la separazione delle funzioni di stoccaggio, di trasporto e di vendita del gas, non solo sulla grande rete nazionale (in cui opera la Società), ma anche a livello delle singole città.

Passando alla domanda successiva, il Presidente ricorda che in Italia è presente un unico terminale di rigassificazione situato a Panigaglia, di proprietà di Snam Rete Gas e gestito da GNL Italia, che è una controllata al 100% della Società.

L’Eni ha dichiarato che sta considerando l’idea di costruire un nuovo rigassificatore, ma nel contesto di progetti legati all’attività di approvvigionamento e di vendita del gas: attività, questa, estranea a Snam Rete Gas.

Per quanto riguarda i piani di stock option, il Presidente rammenta che l’acquisto di azioni proprie (197 milioni di azioni) è stato autorizzato dall’assemblea degli azionisti del novembre 2005, fino ad un massimo del 10% del capitale sociale, pari a 800 milioni di euro. Parte di tali azioni, (massime 9 milioni), sono destinate al servizio di piani di stock option per il triennio 2006-2008, con una media di circa tre milioni all’anno.

Le stock option, ricorda ancora, sono diritti di acquisto delle azioni ad un prezzo predeterminato a favore di quei dirigenti che hanno responsabilità strategiche nella gestione della Società e sui suoi risultati economici. Tali dirigenti possono esercitare il suddetto diritto solo decorsi tre anni dalla sua assegnazione, beneficiando del differenziale di prezzo generato dalle prospettive di crescita della Società.

Si tratta quindi di un meccanismo diverso dall’acquisto diretto sul mercato delle azioni, che, naturalmente può essere effettuato da ciascun manager, con rispetto delle norme di Consob e di Borsa Italiana che disciplinano il comportamento delle persone investite di responsabilità rilevanti nella Società.

Il Presidente da ultimo segnala che l'acquisto delle azioni proprie a suo tempo autorizzato deve essere effettuato entro 18 mesi dalla data della citata assemblea e quindi il termine ultimo scade nel maggio 2007.

L'odierna assemblea, conclude, non contempla alcuna nuova autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 1) all'ordine del giorno (*Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005, Relazioni degli amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione*).

Invita i presenti a non assentarsi durante la votazione e prega gli intervenuti di comunicare, ai sensi delle disposizioni di legge, dei regolamenti vigenti e dello statuto, l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali. Informa che non risultano situazioni di esclusione dal voto.

Il Presidente:

- dà atto che al momento gli intervenuti sono n. 272, portatori in proprio o per delega di n. 1.110.046.900 azioni, pari al 56,76% del capitale sociale;
- invita l'assemblea (ore 16,30) alla votazione sul punto 1) all'ordine del giorno utilizzando il telecomando;
- ricorda che il voto va espresso entro un minuto dall'inizio della votazione e che, decorso tale termine, verrà dichiarata chiusa la votazione.

Chiusa la votazione, il Segretario comunica i risultati della votazione sul punto 1) dell'ordine del giorno.

Contrari: n. 1 azionista per n. 931.579 azioni, pari allo 0,05% del capitale sociale.

Astenuti: n. 22 azionisti per n. 2.551.783 azioni, pari allo 0,13% del capitale sociale.

Favorevoli: n. 247 azionisti per n. 1.106.563.536 azioni, pari al 56,58% del capitale sociale.

Non votanti: n. 2 azionisti per n. 2 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dichiara la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 1) dell'ordine del giorno approvata a maggioranza.

* * *

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno (*Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo*).

Invita i presenti a non assentarsi durante la votazione e prega gli intervenuti di comunicare, ai sensi delle disposizioni di legge, dei regolamenti vigenti e dello statuto, l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali. Informa che non risultano situazioni di esclusione dal voto.

Il Presidente, dichiarato che il numero degli intervenuti è invariato, invita l'assemblea (ore 16,32) a procedere alla votazione sul punto 2) all'ordine del giorno utilizzando il telecomando. Ricorda che il voto va espresso entro un minuto dall'inizio della votazione; decorso tale termine dichiarerà chiusa la votazione.

Chiusa la votazione, il Segretario comunica i risultati della votazione sul punto 2) dell'ordine del giorno.

Contrari: nessun azionista.

Astenuti: nessun azionista.

Favorevoli: n. 270 azionisti per n. 1.110.046.898 azioni, pari al 56,76% del capitale sociale.

Non votanti: n. 2 azionisti per n. 2 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dichiara la proposta del Consiglio relativa al punto 2) dell'ordine del giorno approvata all'unanimità.

* * *

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione riguardante il punto 3) all'ordine del giorno (*Nomina di quattro amministratori*).

Invita i presenti a non assentarsi durante la votazione e prega gli intervenuti di comunicare, ai sensi delle disposizioni di legge, dei regolamenti vigenti e dello statuto, l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali. Informa che non risultano situazioni di esclusione dal voto.

Il Presidente, dichiarato che il numero degli intervenuti è invariato, invita l'assemblea (ore 16,35) a procedere alla votazione sul punto 3) all'ordine del giorno utilizzando il telecomando. Ricorda che il voto va espresso entro un minuto dall'inizio della votazione; decorso tale termine dichiarerà chiusa la votazione. Rammenta inoltre che in conformità a quanto stabilito dal nuovo art. 147-ter del D.Lgs. 58/98, anche modificato dalla cosiddetta "Legge sul Risparmio", la votazione inerente la nomina degli amministratori avverrà a scrutinio segreto. I nominativi dei soci che partecipano a tale votazione, pertanto, saranno immediatamente ed automaticamente cancellati dal sistema informatico non appena elaborati i

dati complessivi. Al Presidente verranno dunque soltanto consegnati i dati complessivi dei voti favorevoli, contrari e astenuti. Sollecita nuovamente eventuali dichiarazioni di voto.

Chiusa la votazione, il Segretario comunica i risultati della votazione sul punto 3) dell'ordine del giorno.

Contrari: n. 11.776.190 azioni, pari allo 0,60% del capitale sociale.

Astenuti: n. 657.777 azioni, pari allo 0,03% del capitale sociale.

Favorevoli: n. 1.097.612.931 azioni, pari al 56,12% del capitale sociale.

Non votanti: n. 2 azioni.

Il Presidente dichiara la proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 3) dell'ordine del giorno approvata a maggioranza.

A seguito di tale votazione, risultano pertanto nominati amministratori della Società i signori:

-- Ing. Carlo Malacane;

-- Avv. Alberto Mantovani;

-- Dr. Alberto Meomartini;

-- Dr. Salvatore Sardo.

Il Presidente pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 4) all'ordine del giorno (*Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione*).

Invita i presenti a non assentarsi durante la votazione e prega gli intervenuti di comunicare, ai sensi delle disposizioni di legge, dei regolamenti vigenti e dello statuto, l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali. Informa che non risultano situazioni di esclusione dal voto.

Il Presidente, dichiarato che il numero degli intervenuti è invariato, invita l'Assemblea (ore 16,38) a procedere alla votazione sul punto 4) all'ordine del giorno utilizzando il telecomando. Ricorda che il voto va espresso entro un minuto dall'inizio della votazione; decorso tale termine dichiarerà chiusa la votazione. Rammenta inoltre che in conformità a quanto stabilito dal nuovo art. 147-ter del D.Lgs. 58/98, anche modificato dalla cosiddetta "Legge sul Risparmio", la votazione inerente la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione avverrà a scrutinio segreto. I nominativi dei soci che partecipano a tale votazione, pertanto, saranno immediatamente ed automaticamente cancellati dal sistema informatico non appena elaborati i dati complessivi. Al Presidente verranno dunque soltanto

consegnati i dati complessivi dei voti favorevoli, contrari e astenuti. Sollecita nuovamente eventuali dichiarazioni di voto.

Chiusa la votazione, il Segretario comunica i risultati della votazione sul punto 4) dell'ordine del giorno.

Contrari: n. 11.712.828 azioni, pari allo 0,60% del capitale sociale.

Astenuti: n. 269.371 azioni, pari 0,01% del capitale sociale.

Favorevoli: n. 1.095.512.916 azionisti, pari al 56,01% del capitale sociale.

Non votanti: n. 2.551.785 azioni, pari allo 0,13 del capitale sociale.

Il Presidente dichiara la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 4) dell'ordine del giorno approvata a maggioranza.

A seguito della votazione di cui sopra, risulta pertanto nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione il Dr. Alberto Meomartini, che ringrazia.

Il Consiglio di Amministrazione, che scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006, risulta pertanto composto: Presidente del Consiglio di Amministrazione: Alberto Meomartini – Amministratori: Giuseppe Airoidi, Roberto Lonzar, Roberto Lugano, Carlo Malacarne, Marco Mangiagalli, Massimo Mantovani, Salvatore Sardo.

* * *

Il Presidente pone infine in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 5) all'ordine del giorno (*Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio del piano di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006-2008*).

Invita i presenti a non assentarsi durante la votazione e prega gli intervenuti di comunicare, ai sensi delle disposizioni di legge, dei regolamenti vigenti e dello statuto, l'esistenza di eventuali situazioni di carenza di legittimazione al voto o di esclusione dal voto e l'esistenza di eventuali patti parasociali. Informa che non risultano situazioni di esclusione dal voto.

Il Presidente, dichiarato che il numero degli intervenuti è invariato, invita l'Assemblea (ore 16,42) a procedere alla votazione sul punto 5) all'ordine del giorno utilizzando il telecomando. Ricorda che il voto va espresso entro un minuto dall'inizio della votazione; decorso tale termine dichiarerà chiusa la votazione.

Chiusa la votazione, il Segretario comunica i risultati della votazione sul punto 5) dell'ordine del giorno.

Contrari: n. 4 azionisti per n. 594.197 azioni, pari allo 0,03% del capitale sociale.

Astenuti: n. 3 azionisti per n. 953.950 azioni, pari allo 0,05% del capitale sociale.

Favorevoli: n. 262 azionisti per n. 1.108.498.750 azioni, pari al 56,68% del capitale sociale.

Non votanti: n. 3 azionisti per n. 3 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dichiara la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa al punto 5) dell'ordine del giorno approvata a maggioranza.

Il Presidente ringrazia l'ex Presidente Ing. Dispenza e tutti i dipendenti per i risultati. Ringrazia anche il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio sindacale.

* * *

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16,46.

Il Segretario

Il Presidente

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa dell'elenco Partecipanti

Nome	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI TOTALE
ARMENTANO FAUSTO		10
BRUSON Romolo		2.100
CROCE MARIO		3.000
DE CARO Maurizio		2.000
MARAZZI Giuseppe		6.200
PANIGADA Danilo		1.100
PETTUZZO Tonio Roberto		110
PORTALURI Carola		2.200
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	ANELLI MARIA LUISA	1
BORLENGHI FRANCO	BORLENGHI FRANCO	4.500
ROSCIO Eugenio	BORLENGHI FRANCO	4.000
TIRONE IOLANDA	BORLENGHI FRANCO	20.000
BANCA D'ITALIA	BRUNETTI SESTILIA	43.919.622
PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8A	216.082
PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8B	134.910
FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9A	674.441
FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9B	9.406.898
FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9C	635.406
AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	18.000
AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	200.000
AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	300.000
AXA FRANCE VIE	CARIELLO FRANCA	1.000.000
BANK OF IRELAND LTD	CARIELLO FRANCA	25.578
BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	CARIELLO FRANCA	45.026
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	28.016
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	9.492
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	63.103
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. TRUSST	CARIELLO FRANCA	124.742
BGI AUSTRALIA LTD RESPONSIBLE ENTITY FOR THE BARCLAYS EUR	CARIELLO FRANCA	89.459
BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	9.166
CAAM INDEX EUROPE	CARIELLO FRANCA	128.960
CAAM SLIVAM (CA) - L001 (GLOBA L)	CARIELLO FRANCA	38.403
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT D U QUEBEC	CARIELLO FRANCA	1.166
COGENT INVESTMENT OPERATIONS P TY LIMITED	CARIELLO FRANCA	16.045
CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEME NT	CARIELLO FRANCA	26.370
EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED F D TRUS	CARIELLO FRANCA	5.817
EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	46.266
FCP BRONGNIART RENDEMENT	CARIELLO FRANCA	250.000
Ford-UAW Benefits Trust	CARIELLO FRANCA	8.951

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa dell'elenco Partecipanti

INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	15.690
INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	16.023
ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	1.365.903
ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	277.455
ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	118.482
ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	197.936
LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TRUST	CARIELLO FRANCA	75.284
MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	CARIELLO FRANCA	5.374
NATIONAL ELEVATOR INDUSTRY PENSION	CARIELLO FRANCA	19.371
STATE FARM VAR PROD INTL EQUITY FUND	CARIELLO FRANCA	26.949
STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT FUND	CARIELLO FRANCA	31.906
TD EUROPEAN INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	6.484
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	4.795
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	CARIELLO FRANCA	931.579
VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	37
WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY PENSION FUND	CARIELLO FRANCA	124.389
WEST MIDLANDS PASSENGER TRANSPORT AUTHORITY PENSION FUND	CARIELLO FRANCA	34.898
WEST YORKSHIRE SUPERANNUATION FUND	CARIELLO FRANCA	300.000
MAGHINI Franca	PAGLIARI MAURIZIO	1.100
ALLEANZA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	7.571.831
F.A.T.A.SPA FONDO ASSICURATIVO TRAGRICOLTORI	PICCOLI WALTER	50.000
GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	7.500.000
GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	1.500.000
GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	150.000
GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	460.000
GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	348.260
GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	213.950
GENERALI VITA S.p.A.	PICCOLI WALTER	40.000
I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	3.500.000
I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000
I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000
I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	60.000
LA VENEZIA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	30.861
A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	TIBERIO DANIELE	168.730
ABERDEEN CITY COUNCIL PENSION FUND	TIBERIO DANIELE	22.280
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	TIBERIO DANIELE	25.589
ADVANCED INTERNATIONAL SHARES INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.676
AIR CANADA	TIBERIO DANIELE	264.117
AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GLOBAL	TIBERIO DANIELE	27.921
ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	593
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	TIBERIO DANIELE	42.033
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	TIBERIO DANIELE	31.906

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa dell'elenco Partecipanti

BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC EURO INDEX	TIBERIO DANIELE	2.620
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC UTILITIES INDEX	TIBERIO DANIELE	6.313
BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	43.627
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	146.712
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	448.482
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	99.186
BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	TIBERIO DANIELE	381.900
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	TIBERIO DANIELE	39
BELLSOUTH CORP.REPRES.EMP.HEAL TH TR.	TIBERIO DANIELE	10.842
BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	45.443
BJC GROUP PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	73.420
BJC HEALTH SYSTEM	TIBERIO DANIELE	280.435
BNY/WF MASTER TRINTL INDEX POR T	TIBERIO DANIELE	3.655
BRIDGEWATER ASSOCIATES	TIBERIO DANIELE	20.764
BROW BROTHERS HARRIMAN & CO.	TIBERIO DANIELE	152.456
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUST COMPANY SUCCESSOR TRUSTI	TIBERIO DANIELE	590.700
BRUNEI INVESTMENT AGENCY	TIBERIO DANIELE	563.469
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RE TIREME	TIBERIO DANIELE	740
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RE TIREME	TIBERIO DANIELE	10.726
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETI REMENT	TIBERIO DANIELE	220.774
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETI REMENT	TIBERIO DANIELE	1.634.553
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETI REMENT	TIBERIO DANIELE	100.009
CARGILL INC AND ASSOCIATED COS MAS	TIBERIO DANIELE	133.490
CELANESE AMERICA RETIREMENT PL AN TST	TIBERIO DANIELE	49.069
CF GLOBAL ALPHA 1 FD MELLON FI N CORP	TIBERIO DANIELE	9.180
CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOC ATION	TIBERIO DANIELE	1.173
CIBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	3.093
CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	5.043
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	1.376.964
CMNE PEA ENTREPRISE RENDEMENT	TIBERIO DANIELE	60.000
COGENT INVESTMENT OPERATIONS P TY LIMITED	TIBERIO DANIELE	9.057
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FU ND	TIBERIO DANIELE	9.000
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FU ND	TIBERIO DANIELE	1.500
COLONIAL FIRST STATE INVESTEME NT LIMITED	TIBERIO DANIELE	75.541
COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN E QUITY	TIBERIO DANIELE	22.969
COMMON TRUST ITALY FUND	TIBERIO DANIELE	189.065
COMMONWEALTH OF PA-PSERS	TIBERIO DANIELE	32.033
COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBL IC SCH	TIBERIO DANIELE	2.300
CUMBRIA LOCAL GOVERN PENSION S CHEME	TIBERIO DANIELE	1.368
DANSKE BANK A/S CLI.NET INVEST OR	TIBERIO DANIELE	688.028
DEUTSCHE BANK PRIME BROKERAGE	TIBERIO DANIELE	249.940
DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	23.462

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa dell'elenco Partecipanti

DT INTERNATIONAL STOCK INDEX F UND	TIBERIO DANIELE	113.330
EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT M UTUAL	TIBERIO DANIELE	5.587
ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITE D	TIBERIO DANIELE	10.963
EUROPE INDEX PLUS COMMON TRUST FUND	TIBERIO DANIELE	23.578
FIDELITY INSTITUTIONAL FUNDS I CVC EUROPE(EX-UK) FUND	TIBERIO DANIELE	1.055.599
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	524.357
FONDATION J.A. BOMBARDIER	TIBERIO DANIELE	24.921
FORD OF CANADA MASTER TRUST FU ND	TIBERIO DANIELE	16.423
FORD-UAW BENEFITS TRUST	TIBERIO DANIELE	17.295
FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	195.381
FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	299.684
FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	53.276
FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	93.192
GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	7.440
GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	56.396
GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	24.487
GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT S TST	TIBERIO DANIELE	9.820
GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	TIBERIO DANIELE	13.909
GMO FOREIGN FUND	TIBERIO DANIELE	859.300
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FU ND	TIBERIO DANIELE	600.000
GMO FUNDS PLC	TIBERIO DANIELE	11.935
GMO MEAN REVERSION FND (ONSHR) (SERIES OF GMO MASTER PORT	TIBERIO DANIELE	98.837
GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONA L EQUITY ADVISORS 2 (SPRUC	TIBERIO DANIELE	162.710
GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONA L EQUITY PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	318.730
GOVERNEMENT OF SINGAPORE INVES TMENT	TIBERIO DANIELE	207.791
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	243.434
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	811.978
GRANT SCHOOLS PREVIDENT FUND	TIBERIO DANIELE	2.324
HERMES ASSURED LIMITED	TIBERIO DANIELE	143.521
HK MONETARY AUTHORITY	TIBERIO DANIELE	180.981
HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHAN GE FD	TIBERIO DANIELE	186.347
HOSPITALS ONTARIO PENSION PLAN FUND	TIBERIO DANIELE	398.520
HSBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	40.150
IBM SAVINGS PLAN	TIBERIO DANIELE	2.064
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	31.400
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	3.664
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	11.710
INTL STOCK MARKET PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	2.169
IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME NT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	775.204
JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUS T A	TIBERIO DANIELE	668
JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	TIBERIO DANIELE	703
JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	TIBERIO DANIELE	1.501

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa dell'elenco Partecipanti

JOHNSON & JOHNSON GENERAL PENS ION TR	TIBERIO DANIELE	25.800
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	194.332
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	26.844
KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	102.267
LAUDUS INTL MARKETMASTERS FUND INSTITUTIONAL SHAREHOLDER	TIBERIO DANIELE	20.000
LOCAL AUTHORITIES SUPERANNUATI ON FUND	TIBERIO DANIELE	17.427
LOMBARD ODIER	TIBERIO DANIELE	138.891
LONDON + ABERDEEN NORTHERN MUT UAL ASSURANCE SOCIETY	TIBERIO DANIELE	128.630
M.ST. INTERNATIONAL FUND ADVIS OR HARBORSIDE FINANCIAL	TIBERIO DANIELE	3.304
MAIN STAY VP INTL EQUITY PORTF OLIO	TIBERIO DANIELE	1.055.658
MAINSTAY INTERNATIONAL EQUITY FUND	TIBERIO DANIELE	1.462.681
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	31.560
MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	1.161
MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	TIBERIO DANIELE	9.955
MARCH LIMITED	TIBERIO DANIELE	11
MASTER TST HITACHI FOREIGN IND EX MOT	TIBERIO DANIELE	14.050
MASTERFOODS GMBH	TIBERIO DANIELE	95.322
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	31.609
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	88.991
MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	9.171
MELLON CAP MANAGMNT/JNL INTL I NDEX	TIBERIO DANIELE	17.436
MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHS TAN	TIBERIO DANIELE	1.100
MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL_F UNDS_INC -ACTIVE INTERNATIONAL	TIBERIO DANIELE	4.549
MUNICIPAL EMP ANNUITY & BEN FD CHICA	TIBERIO DANIELE	10.846
MUNICIPAL FIRE & POLICE RETIRE IOWA	TIBERIO DANIELE	9.486
MUTUAL ASS.OF PREFECTUAL GOV.P ERSON.	TIBERIO DANIELE	15.203
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM	TIBERIO DANIELE	103.106
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	TIBERIO DANIELE	284.818
NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	TIBERIO DANIELE	851.460
NELKE PARTNERSHIP C/O UNITED S STATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420
NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	2.466.865
NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	124.610
NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	249.030
NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	1.831.050
NEW YORK STATE COMMON RETIREME NT FUND	TIBERIO DANIELE	17.303
NORTH SLOPE BOROUGH	TIBERIO DANIELE	81.220
NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COL L FD	TIBERIO DANIELE	100.561
NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMIT ED	TIBERIO DANIELE	21.518
NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	369
NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	20.677
ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	TIBERIO DANIELE	505.965
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RET SY STEM	TIBERIO DANIELE	1.045

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa dell'elenco Partecipanti

ORGANIZ SMALL&MEDIUM REGIONAL INNOVA	TIBERIO DANIELE	81.000
PENS.PLAN RETIR.OFF.SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	127
PENSION FD ASSOCIATION LOCAL G OVERN	TIBERIO DANIELE	43.773
PHOENIX EDGE ABERDEEN INTL SER IES	TIBERIO DANIELE	893.000
PUBLIC EMPLOYEE RET.SYSTEM OF IDAHO	TIBERIO DANIELE	34.419
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SY STEM OF NEVADA	TIBERIO DANIELE	60.666
PUBLIC SECTOR PENSION INV BOAR D	TIBERIO DANIELE	105
REGIME DE RETRAITE VILLE DE MO NTRIAL	TIBERIO DANIELE	98.800
SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NU CLEAR FACILITIES QUALIFIED DEC	TIBERIO DANIELE	4.023
SAS TRUSTEE CORPORATION	TIBERIO DANIELE	45.051
SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.949
SELECT INDEX EUROP.EQUITY PORT FOLIO	TIBERIO DANIELE	93.057
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER T RUST	TIBERIO DANIELE	33.761
SNS BANK NV	TIBERIO DANIELE	20.252
SPRUCEGROVE GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	981.600
SPRUCEGROVE INTL POOLED FUND	TIBERIO DANIELE	3.157.680
SPRUCEGROVE SPECIAL GLOBAL POO LED F.	TIBERIO DANIELE	436.470
SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQ UITIES TRUST	TIBERIO DANIELE	83.876
SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUA L AID ASS	TIBERIO DANIELE	34.208
SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	3.652
SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	168.355
SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	49.112
SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	48.405
SSGA ITALY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	64.864
SSGA MSCI EAFE INDEX FD	TIBERIO DANIELE	28.842
SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	18.652
SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	27.370
STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	2.139
STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	75.012
STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLO YEES R	TIBERIO DANIELE	126.859
STATE STREET ATF PENSION INVES T.FUND	TIBERIO DANIELE	7.717
STATE STREET AU LTD WESTPAC IN TL SHA	TIBERIO DANIELE	61.679
STATE STREET SRI WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	13.509
STREETTRACKSSM MSCI EUROPE UTI LITIES	TIBERIO DANIELE	123.411
STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSMTF	TIBERIO DANIELE	28.528
SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	TIBERIO DANIELE	211
THE CALIFORNIA ENDOWMENT	TIBERIO DANIELE	113.341
THE JOHN HOPKINS UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	95.270
THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	12
THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	11.415
THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDA TION	TIBERIO DANIELE	8.179
THE SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	679

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Snam
Rete Gas

Stampa dell'elenco Partecipanti

THE SPRUCEGROVE DELAWARE TRUST	TIBERIO DANIELE	1.059.670
THE SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDE NT FUND CARE OFF THE TREAS	TIBERIO DANIELE	13.618
THE WASHINGTON UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	14.218
TIAA-CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS- INTERNATIONAL EQUITY	TIBERIO DANIELE	2.500
TREDJE AP-FONDEN	TIBERIO DANIELE	1.186
TRES.OF NORTH CAR.EQ.INV.F.POO LED T.	TIBERIO DANIELE	9.215
TRUSTEES OF THE BT PENSION SCH EME	TIBERIO DANIELE	153.374
UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	TIBERIO DANIELE	8.556
UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	TIBERIO DANIELE	10.221
UNITED CHURCH OF CANADA PENSIO N PLAN	TIBERIO DANIELE	106.200
UNITED NATIONS RELIEF AND WORK S FOR PALESTINIAN REFUGEES II	TIBERIO DANIELE	3.960
UNITED STATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420
UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.E QUITY	TIBERIO DANIELE	8.008
VALIC COMPANY I - INTL EQUITIE S FD	TIBERIO DANIELE	4.424
VGZ ZORGVERZEKERAAR N.V.	TIBERIO DANIELE	200
WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	TIBERIO DANIELE	18.661
WORKPLACE SAFETY & INSURANCE B OARD	TIBERIO DANIELE	331.925
WORKPLACE SAFETY & INSURANCE B OARD	TIBERIO DANIELE	29.180
ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1
ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1
ENI	TONNARELLI STEFANIA	978.843.070
ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO AZ IONI ITALIA	ZUJANI DANIELE	900.000
ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO ARC A BB	ZUJANI DANIELE	700.000

TOTALI PARTECIPANTI

n° 272 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a 1.110.046.900

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa del Quorum alle ore 15:09:17

Azionisti Presenti

In proprio	n°	8 per n°	21.210 Azioni	0.00 % del capitale sociale
Per delega	n°	263 per n°	1.110.025.680 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	271 per n°	1.110.046.890 Azioni	56.76 % del capitale sociale

Presenti in sala

Azionisti in proprio	8
Delegati	21
Totale televoter distribuiti	28
Totale persone fisiche	17

ASSEMBLEA ORDINARIA
27 APRILE 2006



Stampa dell'elenco intervenuti dopo l'apertura dell'Assemblea

ARMENTANO FAUSTO

10

TOTALI PARTECIPANTI

n° 1

Azionisti, per un numero totale di azioni pari a

10

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Stampa del Quorum alle ore 16:02:52

Azionisti Presenti

In proprio	n°	9 per n°	21.220 Azioni	0.00 % del capitale sociale
Per delega	n°	263 per n°	1.110.025.680 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272 per n°	1.110.046.900 Azioni	56.76 % del capitale sociale

Presenti in sala

Azionisti in proprio	9
Delegati	21
Totale televoter distribuiti	29
Totale persone fisiche	18

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **1**
dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005, relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	9 per n°	21.220 Azioni	0.00 % del capitale sociale
Per delega	n°	263 per n°	1.110.025.680 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272 per n°	1.110.046.900 Azioni	56.76 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

n° 555.023.451 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 + 1 delle Azioni Presenti)

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	247 azionisti per n°	1.106.563.536 Azioni	56.58 % del capitale sociale
CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	931.579 Azioni	0.05 % del capitale sociale
ASTENUTI	n°	22 azionisti per n°	2.551.783 Azioni	0.13 % del capitale sociale
TOTALE VOTANTI	n°	270 azionisti per n°	1.110.046.898 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE NON VOTANTI	n°	2 azionisti per n°	2 Azioni	0.00 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272 azionisti per n°	1.110.046.900 Azioni	56.76 % del capitale sociale

La Proposta è approvata

Presenti in sala

Azionisti in proprio	9
Delegati	21
Totale televoter distribuiti	29
Totale persone fisiche	18

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

Elenco Favorevoli

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
			TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
238	ARMENTANO FAUSTO		10	10
240	BORLENGHI FRANCO		4.500	4.500
42	BRUSON Romolo		2.100	2.100
242	CROCE MARIO		3.000	3.000
40	DE CARO Maurizio		2.000	2.000
44	MARAZZI Giuseppe		6.200	6.200
46	PANIGADA Danilo		1.100	1.100
41	PETTUZZO Tonio Roberto		110	110
47	PORTALURI Carola		2.200	2.200
30	ROSCIO Eugenio	BORLENGHI FRANCO	4.000	4.000
103	TIRONE IOLANDA	BORLENGHI FRANCO	20.000	20.000
45	MAGHINI Franca	PAGLIARI MAURIZIO	1.100	1.100
167	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUTHORITY PENSION FUND	CARIELLO FRANCA	124.389	124.389
166	WEST MIDLANDS PASSENGER TRANSPORT AUTHORITY PENSION FUND	CARIELLO FRANCA	34.898	34.898
171	WEST YORKSHIRE SUPERANNUATION FUND	CARIELLO FRANCA	300.000	300.000
2	BANCA D'ITALIA	BRUNETTI SESTILIA	43.919.622	43.919.622
181	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	18.000	18.000
182	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	200.000	200.000
183	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	300.000	300.000
388	AXA FRANCE VIE	CARIELLO FRANCA	1.000.000	1.000.000
218	CAAM INDEX EUROPE	CARIELLO FRANCA	128.960	128.960
217	CAAM SLIVAM (CA) - L001 (GLOBAL)	CARIELLO FRANCA	38.403	38.403
219	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT	CARIELLO FRANCA	26.370	26.370
243	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	ANELLI MARIA LUISA	1	1
291	EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED FUND TRUST	CARIELLO FRANCA	5.817	5.817
290	EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	46.266	46.266
293	TD EUROPEAN INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	6.484	6.484
292	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	4.795	4.795
241	ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO AZIONARI ITALIA	ZUJANI DANIELE	900.000	900.000
245	ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO ARCA BB	ZUJANI DANIELE	700.000	700.000
263	NATIONAL ELEVATOR INDUSTRY PENSION	CARIELLO FRANCA	19.371	19.371
1	ENI	TONNARELLI STEFANIA	978.843.070	978.843.070
411	FCP BRONGNIART RENDEMENT	CARIELLO FRANCA	250.000	250.000
165	PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8A	216.082	216.082
500002	PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8B	134.910	134.910
229	ALLEANZA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	7.571.831	7.571.831
191	F.A.T.A.SPA FONDO ASSICURATIVO TRAGRICOLTORI	PICCOLI WALTER	50.000	50.000

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

184	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	7.500.000	7.500.000
185	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	1.500.000	1.500.000
186	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	150.000	150.000
192	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	460.000	460.000
193	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	348.260	348.260
194	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	213.950	213.950
38	GENERALI VITA S.p.A.	PICCOLI WALTER	40.000	40.000
187	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	3.500.000	3.500.000
188	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000	6.000.000
189	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000	6.000.000
190	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	60.000	60.000
195	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	30.861	30.861
375	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	TIBERIO DANIELE	168.730	168.730
295	ABERDEEN CITY COUNCIL PENSION FUND	TIBERIO DANIELE	22.280	22.280
409	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	TIBERIO DANIELE	25.589	25.589
177	ADVANCED INTERNATIONAL SHARES INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.676	8.676
276	AIR CANADA	TIBERIO DANIELE	264.117	264.117
383	AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GL OBAL	TIBERIO DANIELE	27.921	27.921
220	ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOC IAL DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	593	593
335	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC EUROPE INDEX	TIBERIO DANIELE	42.033	42.033
338	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC ITALY INDEX	TIBERIO DANIELE	31.906	31.906
339	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC EURO INDEX	TIBERIO DANIELE	2.620	2.620
332	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC UTILITIES INDEX	TIBERIO DANIELE	6.313	6.313
337	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	43.627	43.627
205	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	146.712	146.712
206	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	448.482	448.482
207	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	99.186	99.186
248	BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	TIBERIO DANIELE	381.900	381.900
414	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	TIBERIO DANIELE	39	39
330	BELLSOUTH CORP.REPRES.EMP.HEAL TH TR.	TIBERIO DANIELE	10.842	10.842
331	BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	45.443	45.443
275	BJC GROUP PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	73.420	73.420
274	BJC HEALTH SYSTEM	TIBERIO DANIELE	280.435	280.435
176	BNY/WF MASTER TRINTL INDEX POR T	TIBERIO DANIELE	3.655	3.655
49	BRIDGEWATER ASSOCIATES	TIBERIO DANIELE	20.764	20.764
39	BROW BROTHERS HARRIMAN & CO.	TIBERIO DANIELE	152.456	152.456
250	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUST COMPANY SUCCESSOR TRUST	TIBERIO DANIELE	590.700	590.700
325	BRUNEI INVESTMENT AGENCY	TIBERIO DANIELE	563.469	563.469
369	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RE TIREME	TIBERIO DANIELE	740	740
370	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RE TIREME	TIBERIO DANIELE	10.726	10.726
329	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETI REMENT	TIBERIO DANIELE	220.774	220.774

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

413	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETI REMENT	TIBERIO DANIELE	1.634.553	1.634.553
419	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETI REMENT	TIBERIO DANIELE	100.009	100.009
267	CARGILL INC AND ASSOCIATED COS MAS	TIBERIO DANIELE	133.490	133.490
347	CELANESE AMERICA RETIREMENT PL AN TST	TIBERIO DANIELE	49.069	49.069
261	CF GLOBAL ALPHA 1 FD MELLON FI N CORP	TIBERIO DANIELE	9.180	9.180
259	CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOC ATION	TIBERIO DANIELE	1.173	1.173
278	CIBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	3.093	3.093
277	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	5.043	5.043
230	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	1.376.964	1.376.964
389	CMNE PEA ENTREPRISE RENDEMENT	TIBERIO DANIELE	60.000	60.000
53	COGENT INVESTMENT OPERATIONS P TY LIMITED	TIBERIO DANIELE	9.057	9.057
210	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FU ND	TIBERIO DANIELE	9.000	9.000
211	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FU ND	TIBERIO DANIELE	1.500	1.500
51	COLONIAL FIRST STATE INVESTEME NT LIMITED	TIBERIO DANIELE	75.541	75.541
377	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN E QUITY	TIBERIO DANIELE	22.969	22.969
341	COMMON TRUST ITALY FUND	TIBERIO DANIELE	189.065	189.065
266	COMMONWEALTH OF PA-PSERS	TIBERIO DANIELE	32.033	32.033
273	COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBL IC SCH	TIBERIO DANIELE	2.300	2.300
352	CUMBRIA LOCAL GOVERN PENSION S CHEME	TIBERIO DANIELE	1.368	1.368
247	DANSKE BANK A/S CLI.NET INVEST OR	TIBERIO DANIELE	688.028	688.028
371	DEUTSCHE BANK PRIME BROKERAGE	TIBERIO DANIELE	249.940	249.940
269	DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	23.462	23.462
260	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX F UND	TIBERIO DANIELE	113.330	113.330
378	EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT M UTUAL	TIBERIO DANIELE	5.587	5.587
305	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITE D	TIBERIO DANIELE	10.963	10.963
340	EUROPE INDEX PLUS COMMON TRUST FUND	TIBERIO DANIELE	23.578	23.578
228	FIDELITY INSTITUTIONAL FUNDS I CVC EUROPE(EX-UK) FUND	TIBERIO DANIELE	1.055.599	1.055.599
265	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	524.357	524.357
252	FONDATION J.A. BOMBARDIER	TIBERIO DANIELE	24.921	24.921
379	FORD OF CANADA MASTER TRUST FU ND	TIBERIO DANIELE	16.423	16.423
373	FORD-UAW BENEFITS TRUST	TIBERIO DANIELE	17.295	17.295
213	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	195.381	195.381
214	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	299.684	299.684
215	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	53.276	53.276
216	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	93.192	93.192
221	GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	7.440	7.440
222	GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	56.396	56.396
313	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	24.487	24.487
315	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT S TST	TIBERIO DANIELE	9.820	9.820
253	GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	TIBERIO DANIELE	13.909	13.909
251	GMO FOREIGN FUND	TIBERIO DANIELE	859.300	859.300

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

249	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	TIBERIO DANIELE	600.000	600.000
381	GMO FUNDS PLC	TIBERIO DANIELE	11.935	11.935
54	GMO MEAN REVERSION FND (ONSHR) (SERIES OF GMO MASTER PORTFOLIO)	TIBERIO DANIELE	98.837	98.837
174	GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONAL EQUITY ADVISORS 2 (SPRUC)	TIBERIO DANIELE	162.710	162.710
173	GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONAL EQUITY PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	318.730	318.730
384	GOVERNEMENT OF SINGAPORE INVESTMENT	TIBERIO DANIELE	207.791	207.791
308	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	243.434	243.434
357	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	811.978	811.978
175	GRANT SCHOOLS PREVIDENT FUND	TIBERIO DANIELE	2.324	2.324
209	HERMES ASSURED LIMITED	TIBERIO DANIELE	143.521	143.521
385	HK MONETARY AUTHORITY	TIBERIO DANIELE	180.981	180.981
386	HONG KONG SPECIAL ADMINISTRATIVE REGION	TIBERIO DANIELE	186.347	186.347
376	HOSPITALS ONTARIO PENSION PLAN FUND	TIBERIO DANIELE	398.520	398.520
170	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	40.150	40.150
355	IBM SAVINGS PLAN	TIBERIO DANIELE	2.064	2.064
301	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	31.400	31.400
302	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	3.664	3.664
303	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	11.710	11.710
326	INTL STOCK MARKET PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	2.169	2.169
178	IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	775.204	775.204
349	JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUST A	TIBERIO DANIELE	668	668
350	JOHN HANCOCK FUND II INTL EQUITY INDEX	TIBERIO DANIELE	703	703
348	JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	TIBERIO DANIELE	1.501	1.501
320	JOHNSON & JOHNSON GENERAL PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	25.800	25.800
232	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	194.332	194.332
235	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	26.844	26.844
236	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	102.267	102.267
351	LAUDUS INTL MARKETMASTERS FUND INSTITUTIONAL SHAREHOLDER	TIBERIO DANIELE	20.000	20.000
179	LOCAL AUTHORITIES SUPERANNUATION FUND	TIBERIO DANIELE	17.427	17.427
408	LOMBARD ODIER	TIBERIO DANIELE	138.891	138.891
168	LONDON + ABERDEEN NORTHERN MUTUAL ASSURANCE SOCIETY	TIBERIO DANIELE	128.630	128.630
223	M.ST. INTERNATIONAL FUND ADVISOR HARBORSIDE FINANCIAL	TIBERIO DANIELE	3.304	3.304
390	MAIN STAY VP INTL EQUITY PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	1.055.658	1.055.658
391	MAINSTAY INTERNATIONAL EQUITY FUND	TIBERIO DANIELE	1.462.681	1.462.681
316	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	31.560	31.560
317	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	1.161	1.161
346	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	TIBERIO DANIELE	9.955	9.955
353	MARCH LIMITED	TIBERIO DANIELE	11	11
359	MASTER TRUST HITACHI FOREIGN INDEX MOT	TIBERIO DANIELE	14.050	14.050
296	MASTERFOODS GMBH	TIBERIO DANIELE	95.322	95.322
268	MELLON BANK EMPLOYEE COLLECTIVE INVEST FUND	TIBERIO DANIELE	31.609	31.609

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

270	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	88.991	88.991
271	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	9.171	9.171
264	MELLON CAP MANAGMNT/JNL INTL I NDEX	TIBERIO DANIELE	17.436	17.436
297	MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHS TAN	TIBERIO DANIELE	1.100	1.100
197	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL_F UNDS_INC -ACTIVE INTERNATIO	TIBERIO DANIELE	4.549	4.549
374	MUNICIPAL EMP ANNUITY & BEN FD CHICA	TIBERIO DANIELE	10.846	10.846
272	MUNICIPAL FIRE & POLICE RETIRE IOWA	TIBERIO DANIELE	9.486	9.486
356	MUTUAL ASS.OF PREFECTUAL GOV.P ERSON.	TIBERIO DANIELE	15.203	15.203
300	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM	TIBERIO DANIELE	103.106	103.106
298	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	TIBERIO DANIELE	284.818	284.818
299	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	TIBERIO DANIELE	851.460	851.460
200	NELKE PARTNERSHIP C/O UNITED S TATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420	3.420
224	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	2.466.865	2.466.865
225	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	124.610	124.610
226	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	249.030	249.030
227	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	1.831.050	1.831.050
198	NEW YORK STATE COMMON RETIREME NT FUND	TIBERIO DANIELE	17.303	17.303
304	NORTH SLOPE BOROUGH	TIBERIO DANIELE	81.220	81.220
382	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COL L FD	TIBERIO DANIELE	100.561	100.561
169	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMIT ED	TIBERIO DANIELE	21.518	21.518
279	NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	369	369
280	NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	20.677	20.677
416	ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	TIBERIO DANIELE	505.965	505.965
412	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RET SY STEM	TIBERIO DANIELE	1.045	1.045
306	ORGANIZ SMALL&MEDIUM REGIONAL INNOVA	TIBERIO DANIELE	81.000	81.000
283	PENS.PLAN RETIR.OFF.SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	127	127
360	PENSION FD ASSOCIATION LOCAL G OVERN	TIBERIO DANIELE	43.773	43.773
354	PHOENIX EDGE ABERDEEN INTL SER IES	TIBERIO DANIELE	893.000	893.000
281	PUBLIC EMPLOYEE RET.SYSTEM OF IDAHO	TIBERIO DANIELE	34.419	34.419
180	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SY STEM OF NEVADA	TIBERIO DANIELE	60.666	60.666
286	PUBLIC SECTOR PENSION INV BOAR D	TIBERIO DANIELE	105	105
257	REGIME DE RETRAITE VILLE DE MO NTREAL	TIBERIO DANIELE	98.800	98.800
285	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NU CLEAR FACILITIES QUALIFIED DE	TIBERIO DANIELE	4.023	4.023
196	SAS TRUSTEE CORPORATION	TIBERIO DANIELE	45.051	45.051
254	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.949	8.949
364	SELECT INDEX EUROP.EQUITY PORT FOLIO	TIBERIO DANIELE	93.057	93.057
284	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER T RUST	TIBERIO DANIELE	33.761	33.761
50	SNS BANK NV	TIBERIO DANIELE	20.252	20.252
203	SPRUCEGROVE GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	981.600	981.600
255	SPRUCEGROVE INTL POOLED FUND	TIBERIO DANIELE	3.157.680	3.157.680
256	SPRUCEGROVE SPECIAL GLOBAL POO LED F.	TIBERIO DANIELE	436.470	436.470

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

321	SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQ UITIES TRUST	TIBERIO DANIELE	83.876	83.876
323	SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUA L AID ASS	TIBERIO DANIELE	34.208	34.208
342	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	3.652	3.652
343	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	168.355	168.355
344	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	49.112	49.112
420	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	48.405	48.405
327	SSGA ITALY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	64.864	64.864
328	SSGA MSCI EAFE INDEX FD	TIBERIO DANIELE	28.842	28.842
307	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	18.652	18.652
322	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	27.370	27.370
367	STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	2.139	2.139
368	STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	75.012	75.012
314	STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLO YEES R	TIBERIO DANIELE	126.859	126.859
358	STATE STREET ATF PENSION INVES T.FUND	TIBERIO DANIELE	7.717	7.717
324	STATE STREET AU LTD WESTPAC IN TL SHA	TIBERIO DANIELE	61.679	61.679
336	STATE STREET SRI WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	13.509	13.509
334	STREETTRACKSSM MSCI EUROPE UTI LITIES	TIBERIO DANIELE	123.411	123.411
333	STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSMTF	TIBERIO DANIELE	28.528	28.528
415	SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	TIBERIO DANIELE	211	211
410	THE CALIFORNIA ENDOWMENT	TIBERIO DANIELE	113.341	113.341
345	THE JOHN HOPKINS UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	95.270	95.270
310	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	12	12
311	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	11.415	11.415
319	THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDA TION	TIBERIO DANIELE	8.179	8.179
282	THE SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	679	679
202	THE SPRUCEGROVE DELAWARE TRUST	TIBERIO DANIELE	1.059.670	1.059.670
233	THE SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDE NT FUND CARE OFF THE TREAS	TIBERIO DANIELE	13.618	13.618
289	THE WASHINGTON UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	14.218	14.218
204	TIAA-CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS- INTERNATIONAL EQUITY	TIBERIO DANIELE	2.500	2.500
380	TREDJE AP-FONDEN	TIBERIO DANIELE	1.186	1.186
318	TRES.OF NORTH CAR.EQ.INV.F.POO LED T.	TIBERIO DANIELE	9.215	9.215
212	TRUSTEES OF THE BT PENSION SCH EME	TIBERIO DANIELE	153.374	153.374
362	UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	TIBERIO DANIELE	8.556	8.556
363	UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	TIBERIO DANIELE	10.221	10.221
258	UNITED CHURCH OF CANADA PENSIO N PLAN	TIBERIO DANIELE	106.200	106.200
372	UNITED NATIONS RELIEF AND WORK S FOR PALESTINIAN REFUGEES I	TIBERIO DANIELE	3.960	3.960
201	UNITED STATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420	3.420
361	UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.E QUITY	TIBERIO DANIELE	8.008	8.008
312	VALIC COMPANY I - INTL EQUITIE S FD	TIBERIO DANIELE	4.424	4.424
294	VGZ ZORGVERZEKERAAR N.V.	TIBERIO DANIELE	200	200
309	WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	TIBERIO DANIELE	18.661	18.661

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **1**
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

287	WORKPLACE SAFETY & INSURANCE B OARD	TIBERIO DANIELE	331.925	331.925
288	WORKPLACE SAFETY & INSURANCE B OARD	TIBERIO DANIELE	29.180	29.180
500006	FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9C	635.406	635.406
500004	FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9B	9.406.898	9.406.898
172	FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9A	674.441	674.441

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	247 azionisti per n°	1.106.563.536 Azioni
di cui			56.58 % del cap. sociale
IN PROPRIO	n°	9 azionisti per n°	21.220 Azioni
			0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	238 azionisti per n°	1.106.542.316 Azioni
			56.58 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

Elenco Contrari

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
			TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
366	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF T EXAS	CARIELLO FRANCA	931.579	931.579

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	1 azionisti per n°	931.579 Azioni
di cui			0.05 % del cap. sociale
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	1 azionisti per n°	931.579 Azioni
			0.05 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
402 BANK OF IRELAND LTD	CARIELLO FRANCA	25.578	25.578
405 BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	CARIELLO FRANCA	45.026	45.026
403 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	28.016	28.016
404 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	9.492	9.492
406 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	63.103	63.103
393 BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. TRUSST	CARIELLO FRANCA	124.742	124.742
208 BGI AUSTRALIA LTD RESPONSIBLE ENTITY FOR THE BARCLAYS EUR	CARIELLO FRANCA	89.459	89.459
401 BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	9.166	9.166
365 CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT D U QUEBEC	CARIELLO FRANCA	1.166	1.166
52 COGENT INVESTMENT OPERATIONS P TY LIMITED	CARIELLO FRANCA	16.045	16.045
387 Ford-UAW Benefits Trust	CARIELLO FRANCA	8.951	8.951
394 INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	15.690	15.690
396 INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	16.023	16.023
399 ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	1.365.903	1.365.903
398 ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	277.455	277.455
397 ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	118.482	118.482
400 ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	197.936	197.936
262 LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TR UST	CARIELLO FRANCA	75.284	75.284
395 MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	CARIELLO FRANCA	5.374	5.374
407 STATE FARM VAR PROD INTL EQ IN D FUND	CARIELLO FRANCA	26.949	26.949
199 STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOY EES' RETIREMENT FUND	CARIELLO FRANCA	31.906	31.906
392 VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY I NDEX F	CARIELLO FRANCA	37	37

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	22 azionisti per n°	2.551.783 Azioni
di cui			0.13 % del cap.sociale
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni
			0.00 % del cap.sociale
PER DELEGA	n°	22 azionisti per n°	2.551.783 Azioni
			0.13 % del cap.sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, bilancio consolidato al 31 dicembre 2005,
relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.**

Elenco Non Votanti

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
			TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
8	ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1	1
9	ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1	1

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	2 azionisti per n°	2 Azioni 0.00 % del cap. sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	2 azionisti per n°	2 Azioni 0.00 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	9 per n°	21.220 Azioni	0.00 % del capitale sociale
Per delega	n°	263 per n°	1.110.025.680 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272 per n°	1.110.046.900 Azioni	56.76 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

n° 555.023.451 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 + 1 delle Azioni Presenti)

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	270 azionisti per n°	1.110.046.898 Azioni	56.76 % del capitale sociale
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni	0.00 % del capitale sociale
ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni	0.00 % del capitale sociale
TOTALE VOTANTI	n°	270 azionisti per n°	1.110.046.898 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE NON VOTANTI	n°	2 azionisti per n°	2 Azioni	0.00 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272 azionisti per n°	1.110.046.900 Azioni	56.76 % del capitale sociale

La Proposta è approvata

Presenti in sala

Azionisti in proprio	9
Delegati	21
Totale televoter distribuiti	29
Totale persone fisiche	18

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno**

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

Elenco Favorevoli

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
			TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
238	ARMENTANO FAUSTO		10	10
240	BORLENGHI FRANCO		4.500	4.500
42	BRUSON Romolo		2.100	2.100
242	CROCE MARIO		3.000	3.000
40	DE CARO Maurizio		2.000	2.000
44	MARAZZI Giuseppe		6.200	6.200
46	PANIGADA Danilo		1.100	1.100
41	PETTUZZO Tonio Roberto		110	110
47	PORTALURI Carola		2.200	2.200
30	ROSCIO Eugenio	BORLENGHI FRANCO	4.000	4.000
103	TIRONE IOLANDA	BORLENGHI FRANCO	20.000	20.000
45	MAGHINI Franca	PAGLIARI MAURIZIO	1.100	1.100
167	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT HORITY PENSION FUND	CARIELLO FRANCA	124.389	124.389
166	WEST MIDLANDS PASSENGER TRANSPORT AUTHORITY PENSION F	CARIELLO FRANCA	34.898	34.898
171	WEST YORKSHIRE SUPERANNUATION FUND	CARIELLO FRANCA	300.000	300.000
2	BANCA D'ITALIA	BRUNETTI SESTILIA	43.919.622	43.919.622
181	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	18.000	18.000
182	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	200.000	200.000
183	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	300.000	300.000
388	AXA FRANCE VIE	CARIELLO FRANCA	1.000.000	1.000.000
218	CAAM INDEX EUROPE	CARIELLO FRANCA	128.960	128.960
217	CAAM SLIVAM (CA) - L001 (GLOBA L)	CARIELLO FRANCA	38.403	38.403
219	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEME NT	CARIELLO FRANCA	26.370	26.370
243	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	ANELLI MARIA LUISA	1	1
291	EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED F D TRUS	CARIELLO FRANCA	5.817	5.817
290	EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	46.266	46.266
293	TD EUROPEAN INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	6.484	6.484
292	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	4.795	4.795
241	ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO AZ IONI ITALIA	ZUJANI DANIELE	900.000	900.000
245	ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO ARC A BB	ZUJANI DANIELE	700.000	700.000
402	BANK OF IRELAND LTD	CARIELLO FRANCA	25.578	25.578
405	BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	CARIELLO FRANCA	45.026	45.026
403	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	28.016	28.016
404	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	9.492	9.492
406	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	63.103	63.103
393	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. TRUSST	CARIELLO FRANCA	124.742	124.742
208	BGI AUSTRALIA LTD RESPONSIBLE ENTITY FOR THE BARCLAYS EUR	CARIELLO FRANCA	89.459	89.459

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno**

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

401	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	9.166	9.166
365	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT D U QUEBEC	CARIELLO FRANCA	1.166	1.166
52	COGENT INVESTMENT OPERATIONS P TY LIMITED	CARIELLO FRANCA	16.045	16.045
387	Ford-UAW Benefits Trust	CARIELLO FRANCA	8.951	8.951
394	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	15.690	15.690
396	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	16.023	16.023
399	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	1.365.903	1.365.903
398	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	277.455	277.455
397	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	118.482	118.482
400	ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX F UND	CARIELLO FRANCA	197.936	197.936
262	LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TR UST	CARIELLO FRANCA	75.284	75.284
395	MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	CARIELLO FRANCA	5.374	5.374
407	STATE FARM VAR PROD INTL EQ IN D FUND	CARIELLO FRANCA	26.949	26.949
199	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOY EES' RETIREMENT FUND	CARIELLO FRANCA	31.906	31.906
392	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY I NDEX F	CARIELLO FRANCA	37	37
263	NATIONAL ELEVATOR INDUSTRY PEN SION	CARIELLO FRANCA	19.371	19.371
1	ENI	TONNARELLI STEFANIA	978.843.070	978.843.070
366	TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF T EXAS	CARIELLO FRANCA	931.579	931.579
411	FCP BRONGNIART RENDEMENT	CARIELLO FRANCA	250.000	250.000
165	PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8A	216.082	216.082
500002	PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8B	134.910	134.910
229	ALLEANZA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	7.571.831	7.571.831
191	F.A.T.A.SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	PICCOLI WALTER	50.000	50.000
184	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	7.500.000	7.500.000
185	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	1.500.000	1.500.000
186	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	150.000	150.000
192	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	460.000	460.000
193	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	348.260	348.260
194	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	213.950	213.950
38	GENERALI VITA S.p.A.	PICCOLI WALTER	40.000	40.000
187	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	3.500.000	3.500.000
188	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000	6.000.000
189	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000	6.000.000
190	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	60.000	60.000
195	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	30.861	30.861
375	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	TIBERIO DANIELE	168.730	168.730
295	ABERDEEN CITY COUNCIL PENSION FUND	TIBERIO DANIELE	22.280	22.280
409	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	TIBERIO DANIELE	25.589	25.589
177	ADVANCED INTERNATIONAL SHARES INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.676	8.676
276	AIR CANADA	TIBERIO DANIELE	264.117	264.117
383	AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GL OBAL	TIBERIO DANIELE	27.921	27.921

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno**

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

220	ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	593	593
335	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EUROPE INDEX	TIBERIO DANIELE	42.033	42.033
338	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC ITALY INDEX	TIBERIO DANIELE	31.906	31.906
339	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC EURO INDEX	TIBERIO DANIELE	2.620	2.620
332	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC UTILITIES INDEX	TIBERIO DANIELE	6.313	6.313
337	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	43.627	43.627
205	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	146.712	146.712
206	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	448.482	448.482
207	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	99.186	99.186
248	BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	TIBERIO DANIELE	381.900	381.900
414	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	TIBERIO DANIELE	39	39
330	BELLSOUTH CORP.REPRES.EMP.HEALTH TR.	TIBERIO DANIELE	10.842	10.842
331	BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	45.443	45.443
275	BJC GROUP PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	73.420	73.420
274	BJC HEALTH SYSTEM	TIBERIO DANIELE	280.435	280.435
176	BNY/WF MASTER TRINTL INDEX PORT	TIBERIO DANIELE	3.655	3.655
49	BRIDGEWATER ASSOCIATES	TIBERIO DANIELE	20.764	20.764
39	BROW BROTHERS HARRIMAN & CO.	TIBERIO DANIELE	152.456	152.456
250	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUST COMPANY SUCCESSOR TRUST	TIBERIO DANIELE	590.700	590.700
325	BRUNEI INVESTMENT AGENCY	TIBERIO DANIELE	563.469	563.469
369	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	740	740
370	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	10.726	10.726
329	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	220.774	220.774
413	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	1.634.553	1.634.553
419	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	100.009	100.009
267	CARGILL INC AND ASSOCIATED COMPANIES	TIBERIO DANIELE	133.490	133.490
347	CELANESE AMERICA RETIREMENT PLAN TRUST	TIBERIO DANIELE	49.069	49.069
261	CF GLOBAL ALPHA 1 FIDELITY FINANCIAL CORP	TIBERIO DANIELE	9.180	9.180
259	CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	TIBERIO DANIELE	1.173	1.173
278	CIBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	3.093	3.093
277	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	5.043	5.043
230	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	1.376.964	1.376.964
389	CMNE PEA ENTREPRISE RENDEMENT	TIBERIO DANIELE	60.000	60.000
53	COGENT INVESTMENT OPERATIONS PARTNERSHIP LIMITED	TIBERIO DANIELE	9.057	9.057
210	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	TIBERIO DANIELE	9.000	9.000
211	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	TIBERIO DANIELE	1.500	1.500
51	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT PARTNERSHIP LIMITED	TIBERIO DANIELE	75.541	75.541
377	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	TIBERIO DANIELE	22.969	22.969
341	COMMON TRUST ITALY FUND	TIBERIO DANIELE	189.065	189.065
266	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PENSIONERS	TIBERIO DANIELE	32.033	32.033
273	COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOLS	TIBERIO DANIELE	2.300	2.300

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno**

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

352	CUMBRIA LOCAL GOVERN PENSION S CHEME	TIBERIO DANIELE	1.368	1.368
247	DANSKE BANK A/S CLI.NET INVEST OR	TIBERIO DANIELE	688.028	688.028
371	DEUTSCHE BANK PRIME BROKERAGE	TIBERIO DANIELE	249.940	249.940
269	DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	23.462	23.462
260	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX F UND	TIBERIO DANIELE	113.330	113.330
378	EAFE INTL INDEX PORTF SUMMIT M UTUAL	TIBERIO DANIELE	5.587	5.587
305	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITE D	TIBERIO DANIELE	10.963	10.963
340	EUROPE INDEX PLUS COMMON TRUST FUND	TIBERIO DANIELE	23.578	23.578
228	FIDELITY INSTITUTIONAL FUNDS I CVC EUROPE(EX-UK) FUND	TIBERIO DANIELE	1.055.599	1.055.599
265	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	524.357	524.357
252	FONDATION J.A. BOMBARDIER	TIBERIO DANIELE	24.921	24.921
379	FORD OF CANADA MASTER TRUST FU ND	TIBERIO DANIELE	16.423	16.423
373	FORD-UAW BENEFITS TRUST	TIBERIO DANIELE	17.295	17.295
213	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	195.381	195.381
214	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	299.684	299.684
215	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	53.276	53.276
216	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	93.192	93.192
221	GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	7.440	7.440
222	GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	56.396	56.396
313	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	24.487	24.487
315	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT S TST	TIBERIO DANIELE	9.820	9.820
253	GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	TIBERIO DANIELE	13.909	13.909
251	GMO FOREIGN FUND	TIBERIO DANIELE	859.300	859.300
249	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FU ND	TIBERIO DANIELE	600.000	600.000
381	GMO FUNDS PLC	TIBERIO DANIELE	11.935	11.935
54	GMO MEAN REVERSION FND (ONSHR) (SERIES OF GMO MASTER POR	TIBERIO DANIELE	98.837	98.837
174	GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONA L EQUITY ADVISORS 2 (SPRUC	TIBERIO DANIELE	162.710	162.710
173	GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONA L EQUITY PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	318.730	318.730
384	GOVERNEMENT OF SINGAPORE INVES TMENT	TIBERIO DANIELE	207.791	207.791
308	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	243.434	243.434
357	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	811.978	811.978
175	GRANT SCHOOLS PREVIDENT FUND	TIBERIO DANIELE	2.324	2.324
209	HERMES ASSURED LIMITED	TIBERIO DANIELE	143.521	143.521
385	HK MONETARY AUTHORITY	TIBERIO DANIELE	180.981	180.981
386	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHAN GE FD	TIBERIO DANIELE	186.347	186.347
376	HOSPITALS ONTARIO PENSION PLAN FUND	TIBERIO DANIELE	398.520	398.520
170	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	40.150	40.150
355	IBM SAVINGS PLAN	TIBERIO DANIELE	2.064	2.064
301	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	31.400	31.400
302	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	3.664	3.664
303	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	11.710	11.710

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno**

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

326	INTL STOCK MARKET PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	2.169	2.169
178	IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME NT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	775.204	775.204
349	JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUS T A	TIBERIO DANIELE	668	668
350	JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	TIBERIO DANIELE	703	703
348	JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	TIBERIO DANIELE	1.501	1.501
320	JOHNSON & JOHNSON GENERAL PENS ION TR	TIBERIO DANIELE	25.800	25.800
232	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	194.332	194.332
235	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	26.844	26.844
236	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	102.267	102.267
351	LAUDUS INTL MARKETMASTERS FUND INSTITUTIONAL SHAREHOLDER	TIBERIO DANIELE	20.000	20.000
179	LOCAL AUTHORITIES SUPERANNUATI ON FUND	TIBERIO DANIELE	17.427	17.427
408	LOMBARD ODIER	TIBERIO DANIELE	138.891	138.891
168	LONDON + ABERDEEN NORTHERN MUT UAL ASSURANCE SOCIETY	TIBERIO DANIELE	128.630	128.630
223	M.ST. INTERNATIONAL FUND ADVIS OR HARBORSIDE FINANCIAL	TIBERIO DANIELE	3.304	3.304
390	MAIN STAY VP INTL EQUITY PORTF OLIO	TIBERIO DANIELE	1.055.658	1.055.658
391	MAINSTAY INTERNATIONAL EQUITY FUND	TIBERIO DANIELE	1.462.681	1.462.681
316	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	31.560	31.560
317	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	1.161	1.161
346	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEM TST	TIBERIO DANIELE	9.955	9.955
353	MARCH LIMITED	TIBERIO DANIELE	11	11
359	MASTER TST HITACHI FOREIGN IND EX MOT	TIBERIO DANIELE	14.050	14.050
296	MASTERFOODS GMBH	TIBERIO DANIELE	95.322	95.322
268	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	31.609	31.609
270	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	88.991	88.991
271	MELLON BANK EMP COLL INVEST FD	TIBERIO DANIELE	9.171	9.171
264	MELLON CAP MANAGMNT/JNL INTL I NDEX	TIBERIO DANIELE	17.436	17.436
297	MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHS TAN	TIBERIO DANIELE	1.100	1.100
197	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL_F UNDS_INC -ACTIVE INTERNATIO	TIBERIO DANIELE	4.549	4.549
374	MUNICIPAL EMP ANNUITY & BEN FD CHICA	TIBERIO DANIELE	10.846	10.846
272	MUNICIPAL FIRE & POLICE RETIRE IOWA	TIBERIO DANIELE	9.486	9.486
356	MUTUAL ASS.OF PREFECTUAL GOV.P ERSON.	TIBERIO DANIELE	15.203	15.203
300	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM	TIBERIO DANIELE	103.106	103.106
298	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	TIBERIO DANIELE	284.818	284.818
299	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMM.	TIBERIO DANIELE	851.460	851.460
200	NELKE PARTNERSHIP C/O UNITED S TATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420	3.420
224	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	2.466.865	2.466.865
225	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	124.610	124.610
226	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	249.030	249.030
227	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPAN Y	TIBERIO DANIELE	1.831.050	1.831.050
198	NEW YORK STATE COMMON RETIREME NT FUND	TIBERIO DANIELE	17.303	17.303
304	NORTH SLOPE BOROUGH	TIBERIO DANIELE	81.220	81.220

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

382	NT QUANTITATIVE MANAGEMENT COL L FD	TIBERIO DANIELE	100.561	100.561
169	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMIT ED	TIBERIO DANIELE	21.518	21.518
279	NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	369	369
280	NYNEX CO MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	20.677	20.677
416	ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	TIBERIO DANIELE	505.965	505.965
412	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RET SY STEM	TIBERIO DANIELE	1.045	1.045
306	ORGANIZ SMALL&MEDIUM REGIONAL INNOVA	TIBERIO DANIELE	81.000	81.000
283	PENS.PLAN RETIR.OFF.SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	127	127
360	PENSION FD ASSOCIATION LOCAL G OVERN	TIBERIO DANIELE	43.773	43.773
354	PHOENIX EDGE ABERDEEN INTL SER IES	TIBERIO DANIELE	893.000	893.000
281	PUBLIC EMPLOYEE RET.SYSTEM OF IDAHO	TIBERIO DANIELE	34.419	34.419
180	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SY STEM OF NEVADA	TIBERIO DANIELE	60.666	60.666
286	PUBLIC SECTOR PENSION INV BOAR D	TIBERIO DANIELE	105	105
257	REGIME DE RETRAITE VILLE DE MO NTRIAL	TIBERIO DANIELE	98.800	98.800
285	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NU CLEAR FACILITIES QUALIFIED DE	TIBERIO DANIELE	4.023	4.023
196	SAS TRUSTEE CORPORATION	TIBERIO DANIELE	45.051	45.051
254	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.949	8.949
364	SELECT INDEX EUROP.EQUITY PORT FOLIO	TIBERIO DANIELE	93.057	93.057
284	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER T RUST	TIBERIO DANIELE	33.761	33.761
50	SNS BANK NV	TIBERIO DANIELE	20.252	20.252
203	SPRUCEGROVE GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	981.600	981.600
255	SPRUCEGROVE INTL POOLED FUND	TIBERIO DANIELE	3.157.680	3.157.680
256	SPRUCEGROVE SPECIAL GLOBAL POO LED F.	TIBERIO DANIELE	436.470	436.470
321	SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQ UITIES TRUST	TIBERIO DANIELE	83.876	83.876
323	SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUA L AID ASS	TIBERIO DANIELE	34.208	34.208
342	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	3.652	3.652
343	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	168.355	168.355
344	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	49.112	49.112
420	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	48.405	48.405
327	SSGA ITALY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	64.864	64.864
328	SSGA MSCI EAFE INDEX FD	TIBERIO DANIELE	28.842	28.842
307	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	18.652	18.652
322	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	27.370	27.370
367	STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	2.139	2.139
368	STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	75.012	75.012
314	STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLO YEES R	TIBERIO DANIELE	126.859	126.859
358	STATE STREET ATF PENSION INVES T.FUND	TIBERIO DANIELE	7.717	7.717
324	STATE STREET AU LTD WESTPAC IN TL SHA	TIBERIO DANIELE	61.679	61.679
336	STATE STREET SRI WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	13.509	13.509
334	STREETTRACKSSM MSCI EUROPE UTI LITIES	TIBERIO DANIELE	123.411	123.411
333	STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSM ETF	TIBERIO DANIELE	28.528	28.528

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 2
dell'ordine del giorno**

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

415	SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	TIBERIO DANIELE	211	211
410	THE CALIFORNIA ENDOWMENT	TIBERIO DANIELE	113.341	113.341
345	THE JOHN HOPKINS UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	95.270	95.270
310	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	12	12
311	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	11.415	11.415
319	THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDATION	TIBERIO DANIELE	8.179	8.179
282	THE SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	679	679
202	THE SPRUCEGROVE DELAWARE TRUST	TIBERIO DANIELE	1.059.670	1.059.670
233	THE SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDE NT FUND CARE OFF THE TREAS	TIBERIO DANIELE	13.618	13.618
289	THE WASHINGTON UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	14.218	14.218
204	TIAA-CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS- INTERNATIONAL EQUITY	TIBERIO DANIELE	2.500	2.500
380	TREDJE AP-FONDEN	TIBERIO DANIELE	1.186	1.186
318	TRES.OF NORTH CAR.EQ.INV.F.POO LED T.	TIBERIO DANIELE	9.215	9.215
212	TRUSTEES OF THE BT PENSION SCH EME	TIBERIO DANIELE	153.374	153.374
362	UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	TIBERIO DANIELE	8.556	8.556
363	UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	TIBERIO DANIELE	10.221	10.221
258	UNITED CHURCH OF CANADA PENSIO N PLAN	TIBERIO DANIELE	106.200	106.200
372	UNITED NATIONS RELIEF AND WORK S FOR PALESTINIAN REFUGEES I	TIBERIO DANIELE	3.960	3.960
201	UNITED STATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420	3.420
361	UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.E QUITY	TIBERIO DANIELE	8.008	8.008
312	VALIC COMPANY I - INTL EQUITIE S FD	TIBERIO DANIELE	4.424	4.424
294	VGZ ZORGVERZEKERAAAR N.V.	TIBERIO DANIELE	200	200
309	WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	TIBERIO DANIELE	18.661	18.661
287	WORKPLACE SAFETY & INSURANCE BOARD	TIBERIO DANIELE	331.925	331.925
288	WORKPLACE SAFETY & INSURANCE BOARD	TIBERIO DANIELE	29.180	29.180
500006	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR	CARIELLO 9C	635.406	635.406
500004	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR	CARIELLO 9B	9.406.898	9.406.898
172	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES FRR	CARIELLO 9A	674.441	674.441

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	270 azionisti per n°	1.110.046.898 Azioni 56.76 % del cap. sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	9 azionisti per n°	21.220 Azioni 0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	261 azionisti per n°	1.110.025.678 Azioni 56.76 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap. sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap.sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap.sociale
PER DELEGA	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap.sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **2**
dell'ordine del giorno

Attribuzione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

Elenco Non Votanti

SCHEDA NOMINATIVO AZIONISTA

DELEGATO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

8 ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1	1
9 ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1	1

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	2 azionisti per n°	2 Azioni 0.00 % del cap. sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	2 azionisti per n°	2 Azioni 0.00 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **3**
dell'ordine del giorno

Nomina di quattro amministratori.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	9	per n°	21.220 Azioni	0,00 % del capitale sociale
Per delega	n°	263	per n°	1.110.025.680 Azioni	56,76 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272	per n°	1.110.046.900 Azioni	56,76 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

n° 555.023.451 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 + 1 delle Azioni Presenti)

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	1.097.612.931 Azioni	56,12 % del capitale sociale	
CONTRARI	n°	11.776.190 Azioni	0,60 % del capitale sociale	
ASTENUTI	n°	657.777 Azioni	0,03 % del capitale sociale	
TOTALE VOTANTI	n°	1.110.046.898 Azioni	56,76 % del capitale sociale	
TOTALE NON VOTANTI	n°	2 Azioni	0,00 % del capitale sociale	
TOTALE PRESENTI	n°	272 azionisti per n°	1.110.046.900 Azioni	56,76 % del capitale sociale

La Proposta è approvata

Presenti in sala

Azionisti in proprio	9
Delegati	21
Totale televoter distribuiti	29
Totale persone fisiche	18

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **4**
dell'ordine del giorno

Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	9	per n°	21.220 Azioni	0,00 % del capitale sociale
Per delega	n°	263	per n°	1.110.025.680 Azioni	56,76 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272	per n°	1.110.046.900 Azioni	56,76 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

n° 555.023.451 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 + 1 delle Azioni Presenti)

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	1.095.512.916 Azioni	56,01 % del capitale sociale	
CONTRARI	n°	11.712.828 Azioni	0,60 % del capitale sociale	
ASTENUTI	n°	269.371 Azioni	0,01 % del capitale sociale	
TOTALE VOTANTI	n°	1.107.495.115 Azioni	56,63 % del capitale sociale	
TOTALE NON VOTANTI	n°	2.551.785 Azioni	0,13 % del capitale sociale	
TOTALE PRESENTI	n°	272 azionisti per n°	1.110.046.900 Azioni	56,76 % del capitale sociale

La Proposta è approvata

Presenti in sala

Azionisti in proprio	9
Delegati	21
Totale televoter distribuiti	29
Totale persone fisiche	18

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **5**
dell'ordine del giorno

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	9 per n°	21.220 Azioni	0.00 % del capitale sociale
Per delega	n°	263 per n°	1.110.025.680 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272 per n°	1.110.046.900 Azioni	56.76 % del capitale sociale

Quorum per approvazione

n° 555.023.451 Voti favorevoli
(Pari a 1/2 + 1 delle Azioni Presenti)

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	262 azionisti per n°	1.108.498.750 Azioni	56.68 % del capitale sociale
CONTRARI	n°	4 azionisti per n°	594.197 Azioni	0.03 % del capitale sociale
ASTENUTI	n°	3 azionisti per n°	953.950 Azioni	0.05 % del capitale sociale
TOTALE VOTANTI	n°	269 azionisti per n°	1.110.046.897 Azioni	56.76 % del capitale sociale
TOTALE NON VOTANTI	n°	3 azionisti per n°	3 Azioni	0.00 % del capitale sociale
TOTALE PRESENTI	n°	272 azionisti per n°	1.110.046.900 Azioni	56.76 % del capitale sociale

La Proposta è approvata

Presenti in sala

Azionisti in proprio	9
Delegati	21
Totale televoter distribuiti	29
Totale persone fisiche	18

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **5**
dell'ordine del giorno

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

Elenco Favorevoli

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
			TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
238	ARMENTANO FAUSTO		10	10
240	BORLENGHI FRANCO		4.500	4.500
42	BRUSON Romolo		2.100	2.100
40	DE CARO Maurizio		2.000	2.000
44	MARAZZI Giuseppe		6.200	6.200
46	PANIGADA Danilo		1.100	1.100
41	PETTUZZO Tonio Roberto		110	110
47	PORTALURI Carola		2.200	2.200
30	ROSCIO Eugenio	BORLENGHI FRANCO	4.000	4.000
103	TIRONE IOLANDA	BORLENGHI FRANCO	20.000	20.000
45	MAGHINI Franca	PAGLIARI MAURIZIO	1.100	1.100
2	BANCA D'ITALIA	BRUNETTI SESTILIA	43.919.622	43.919.622
181	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	18.000	18.000
182	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	200.000	200.000
183	AXA BELGIUM S.A.	CARIELLO FRANCA	300.000	300.000
388	AXA FRANCE VIE	CARIELLO FRANCA	1.000.000	1.000.000
218	CAAM INDEX EUROPE	CARIELLO FRANCA	128.960	128.960
217	CAAM SLIVAM (CA) - L001 (GLOBA L)	CARIELLO FRANCA	38.403	38.403
219	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEME NT	CARIELLO FRANCA	26.370	26.370
291	EMERALD GLOBAL EQUITY POOLED F D TRUS	CARIELLO FRANCA	5.817	5.817
290	EMERALD INTL EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	46.266	46.266
293	TD EUROPEAN INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	6.484	6.484
292	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	4.795	4.795
241	ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO AZ IONI ITALIA	ZUJANI DANIELE	900.000	900.000
245	ARCA SGR SPA RUBRICA FONDO ARC A BB	ZUJANI DANIELE	700.000	700.000
402	BANK OF IRELAND LTD	CARIELLO FRANCA	25.578	25.578
405	BARCLAYS GL INV FUND FOR EMPL BEN TR	CARIELLO FRANCA	45.026	45.026
403	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	28.016	28.016
404	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	9.492	9.492
406	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	CARIELLO FRANCA	63.103	63.103
393	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS N.A. TRUSST	CARIELLO FRANCA	124.742	124.742
208	BGI AUSTRALIA LTD RESPONSIBLE ENTITY FOR THE BARCLAYS EUR	CARIELLO FRANCA	89.459	89.459
401	BGICL DAILY EAFE EQUITY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	9.166	9.166
365	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT D U QUEBEC	CARIELLO FRANCA	1.166	1.166
52	COGENT INVESTMENT OPERATIONS P TY LIMITED	CARIELLO FRANCA	16.045	16.045
387	Ford-UAW Benefits Trust	CARIELLO FRANCA	8.951	8.951
394	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	15.690	15.690

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 5
dell'ordine del giorno**

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

396	INTERNATIONAL EQUITY INDEX PLU S FUND B	CARIELLO FRANCA	16.023	16.023
399	ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	1.365.903	1.365.903
398	ISHARES MSCI EMU INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	277.455	277.455
397	ISHARES MSCI ITALY INDEX FUND	CARIELLO FRANCA	118.482	118.482
400	ISHARES S&P EUROPE 350 INDEX F UND	CARIELLO FRANCA	197.936	197.936
262	LUCENT TECHNOLOGIES PENSION TR UST	CARIELLO FRANCA	75.284	75.284
395	MULTI CURRENCY SOCIAL SCREENED B	CARIELLO FRANCA	5.374	5.374
407	STATE FARM VAR PROD INTL EQ IN D FUND	CARIELLO FRANCA	26.949	26.949
199	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOY EES' RETIREMENT FUND	CARIELLO FRANCA	31.906	31.906
392	VANTAGEPOINT OVERSEAS EQUITY I NDEX F	CARIELLO FRANCA	37	37
1	ENI	TONNARELLI STEFANIA	978.843.070	978.843.070
411	FCP BRONGNIART RENDEMENT	CARIELLO FRANCA	250.000	250.000
165	PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8A	216.082	216.082
229	ALLEANZA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	7.571.831	7.571.831
191	F.A.T.A.SPA FONDO ASSICURATIVO TRA AGRICOLTORI	PICCOLI WALTER	50.000	50.000
184	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	7.500.000	7.500.000
185	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	1.500.000	1.500.000
186	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	150.000	150.000
192	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	460.000	460.000
193	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	348.260	348.260
194	GENERALI VITA	PICCOLI WALTER	213.950	213.950
38	GENERALI VITA S.p.A.	PICCOLI WALTER	40.000	40.000
187	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	3.500.000	3.500.000
188	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000	6.000.000
189	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	6.000.000	6.000.000
190	I.N.A. VITA	PICCOLI WALTER	60.000	60.000
195	LA VENEZIA ASSICURAZIONI	PICCOLI WALTER	30.861	30.861
375	A I DUPONT TESTAMENTARY TRUST	TIBERIO DANIELE	168.730	168.730
295	ABERDEEN CITY COUNCIL PENSION FUND	TIBERIO DANIELE	22.280	22.280
409	ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS FUND	TIBERIO DANIELE	25.589	25.589
177	ADVANCED INTERNATIONAL SHARES INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.676	8.676
276	AIR CANADA	TIBERIO DANIELE	264.117	264.117
383	AMAS LIMITED MORGAN STANLEY GL OBAL	TIBERIO DANIELE	27.921	27.921
220	ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOC IAL DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	593	593
335	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC EUROPE INDEX	TIBERIO DANIELE	42.033	42.033
338	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC ITALY INDEX	TIBERIO DANIELE	31.906	31.906
339	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC EURO INDEX	TIBERIO DANIELE	2.620	2.620
332	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC UTILITIES INDEX	TIBERIO DANIELE	6.313	6.313
337	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTI MENT BALZAC WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	43.627	43.627
205	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	146.712	146.712
206	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENS IONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	448.482	448.482

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 5
dell'ordine del giorno**

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

207	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS MANAGEMENT LTD	TIBERIO DANIELE	99.186	99.186
248	BBH - FOR MT BOJ MTBC400035145	TIBERIO DANIELE	381.900	381.900
414	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	TIBERIO DANIELE	39	39
330	BELLSOUTH CORP.REPRES.EMP.HEALTH TR.	TIBERIO DANIELE	10.842	10.842
331	BELLSOUTH MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	45.443	45.443
275	BJC GROUP PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	73.420	73.420
274	BJC HEALTH SYSTEM	TIBERIO DANIELE	280.435	280.435
176	BNY/WF MASTER TRINTL INDEX PORT	TIBERIO DANIELE	3.655	3.655
49	BRIDGEWATER ASSOCIATES	TIBERIO DANIELE	20.764	20.764
39	BROW BROTHERS HARRIMAN & CO.	TIBERIO DANIELE	152.456	152.456
250	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUST COMPANY SUCCESSOR TRUST	TIBERIO DANIELE	590.700	590.700
325	BRUNEI INVESTMENT AGENCY	TIBERIO DANIELE	563.469	563.469
369	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	740	740
370	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	10.726	10.726
329	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	220.774	220.774
413	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	1.634.553	1.634.553
419	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT	TIBERIO DANIELE	100.009	100.009
267	CARGILL INC AND ASSOCIATED COMPANIES	TIBERIO DANIELE	133.490	133.490
347	CELANESE AMERICA RETIREMENT PLAN TRUST	TIBERIO DANIELE	49.069	49.069
261	CF GLOBAL ALPHA 1 FIDELITY FINANCIAL CORP	TIBERIO DANIELE	9.180	9.180
259	CF GLOBAL TACTICAL ASSET ALLOCATION	TIBERIO DANIELE	1.173	1.173
278	CIBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	3.093	3.093
277	CIBC INTERNATIONAL INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	5.043	5.043
230	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	1.376.964	1.376.964
389	CMNE PEA ENTREPRISE RENDEMENT	TIBERIO DANIELE	60.000	60.000
53	COGENT INVESTMENT OPERATIONS PARTNERS LIMITED	TIBERIO DANIELE	9.057	9.057
210	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	TIBERIO DANIELE	9.000	9.000
211	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	TIBERIO DANIELE	1.500	1.500
51	COLONIAL FIRST STATE INVESTMENT LIMITED	TIBERIO DANIELE	75.541	75.541
377	COMMON MONTHLY INTL EX-JAPAN EQUITY	TIBERIO DANIELE	22.969	22.969
341	COMMON TRUST ITALY FUND	TIBERIO DANIELE	189.065	189.065
266	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PERS	TIBERIO DANIELE	32.033	32.033
273	COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL	TIBERIO DANIELE	2.300	2.300
352	CUMBRIA LOCAL GOVERNMENT PENSION SCHEME	TIBERIO DANIELE	1.368	1.368
247	DANSKE BANK A/S CLIENT INVESTOR	TIBERIO DANIELE	688.028	688.028
371	DEUTSCHE BANK PRIME BROKERAGE	TIBERIO DANIELE	249.940	249.940
269	DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	23.462	23.462
260	DT INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	113.330	113.330
378	EAFE INTL INDEX PORTFOLIO SUMMIT MUTUAL	TIBERIO DANIELE	5.587	5.587
305	ENERGY INSURANCE MUTUAL LIMITED	TIBERIO DANIELE	10.963	10.963
340	EUROPE INDEX PLUS COMMON TRUST FUND	TIBERIO DANIELE	23.578	23.578

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 5
dell'ordine del giorno**

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

228	FIDELITY INSTITUTIONAL FUNDS I CVC EUROPE(EX-UK) FUND	TIBERIO DANIELE	1.055.599	1.055.599
265	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	524.357	524.357
252	FONDATION J.A. BOMBARDIER	TIBERIO DANIELE	24.921	24.921
379	FORD OF CANADA MASTER TRUST FU ND	TIBERIO DANIELE	16.423	16.423
373	FORD-UAW BENEFITS TRUST	TIBERIO DANIELE	17.295	17.295
213	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	195.381	195.381
214	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	299.684	299.684
215	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	53.276	53.276
216	FORTIS BANK LUXEMBOURG	TIBERIO DANIELE	93.192	93.192
221	GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	7.440	7.440
222	GE PENSIONS LIMITED	TIBERIO DANIELE	56.396	56.396
313	GENERAL ELECTRIC PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	24.487	24.487
315	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFIT S TST	TIBERIO DANIELE	9.820	9.820
253	GM CAN HOURLY EMPL PEN PL UNIT TST	TIBERIO DANIELE	13.909	13.909
251	GMO FOREIGN FUND	TIBERIO DANIELE	859.300	859.300
249	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FU ND	TIBERIO DANIELE	600.000	600.000
381	GMO FUNDS PLC	TIBERIO DANIELE	11.935	11.935
54	GMO MEAN REVERSION FND (ONSHR) (SERIES OF GMO MASTER POR`	TIBERIO DANIELE	98.837	98.837
174	GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONA L EQUITY ADVISORS 2 (SPRUC	TIBERIO DANIELE	162.710	162.710
173	GOLDMAN SACHS GMS INTERNATIONA L EQUITY PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	318.730	318.730
384	GOVERNEMENT OF SINGAPORE INVES TMENT	TIBERIO DANIELE	207.791	207.791
308	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	243.434	243.434
357	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	811.978	811.978
175	GRANT SCHOOLS PREVIDENT FUND	TIBERIO DANIELE	2.324	2.324
209	HERMES ASSURED LIMITED	TIBERIO DANIELE	143.521	143.521
385	HK MONETARY AUTHORITY	TIBERIO DANIELE	180.981	180.981
386	HONG KONG SPECIAL ADMIN EXCHAN GE FD	TIBERIO DANIELE	186.347	186.347
376	HOSPITALS ONTARIO PENSION PLAN FUND	TIBERIO DANIELE	398.520	398.520
170	HSBC EUROPEAN INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	40.150	40.150
355	IBM SAVINGS PLAN	TIBERIO DANIELE	2.064	2.064
301	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	31.400	31.400
302	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	3.664	3.664
303	INTERNATIONAL BANK FOR RECONST RUCTION AND DEVELOPMENT	TIBERIO DANIELE	11.710	11.710
326	INTL STOCK MARKET PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	2.169	2.169
178	IOWA PUBLIC EMPLOYEES RETIREME NT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	775.204	775.204
349	JOHN HANCOCK EQUITY INDEX TRUS T A	TIBERIO DANIELE	668	668
350	JOHN HANCOCK FD II INTL EQUITY INDEX	TIBERIO DANIELE	703	703
348	JOHN HANCOCK INTL EQUITY INDEX B	TIBERIO DANIELE	1.501	1.501
320	JOHNSON & JOHNSON GENERAL PENS ION TR	TIBERIO DANIELE	25.800	25.800
232	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	194.332	194.332
235	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	26.844	26.844

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 5
dell'ordine del giorno**

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

236	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	102.267	102.267
351	LAUDUS INTL MARKETMASTERS FUND INSTITUTIONAL SHAREHOLDER	TIBERIO DANIELE	20.000	20.000
179	LOCAL AUTHORITIES SUPERANNUATI ON FUND	TIBERIO DANIELE	17.427	17.427
408	LOMBARD ODIER	TIBERIO DANIELE	138.891	138.891
168	LONDON + ABERDEEN NORTHERN MUTUAL ASSURANCE SOCIETY	TIBERIO DANIELE	128.630	128.630
223	M.ST. INTERNATIONAL FUND ADVISOR HARBORSIDE FINANCIAL	TIBERIO DANIELE	3.304	3.304
390	MAIN STAY VP INTL EQUITY PORTFOLIO	TIBERIO DANIELE	1.055.658	1.055.658
391	MAINSTAY INTERNATIONAL EQUITY FUND	TIBERIO DANIELE	1.462.681	1.462.681
316	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	31.560	31.560
317	MANAGED PENSION FUNDS LIMITED	TIBERIO DANIELE	1.161	1.161
346	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	TIBERIO DANIELE	9.955	9.955
353	MARCH LIMITED	TIBERIO DANIELE	11	11
359	MASTER TRUST HITACHI FOREIGN INVESTMENT	TIBERIO DANIELE	14.050	14.050
296	MASTERFOODS GMBH	TIBERIO DANIELE	95.322	95.322
268	MELLON BANK EMPLOYEE COLLECTIVE INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	31.609	31.609
270	MELLON BANK EMPLOYEE COLLECTIVE INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	88.991	88.991
271	MELLON BANK EMPLOYEE COLLECTIVE INVESTMENT FUND	TIBERIO DANIELE	9.171	9.171
264	MELLON CAPITAL MANAGEMENT/JNL INTERNATIONAL INDEX	TIBERIO DANIELE	17.436	17.436
297	MINISTRY OF FINANCE OF KAZAKHSTAN	TIBERIO DANIELE	1.100	1.100
197	MORGAN STANLEY INSTITUTIONAL FUNDS - ACTIVE INTERNATIONAL	TIBERIO DANIELE	4.549	4.549
374	MUNICIPAL EMPLOYEE ANNUITY & BENEFIT FUND CHICAGO	TIBERIO DANIELE	10.846	10.846
272	MUNICIPAL FIRE & POLICE RETIREMENT IOWA	TIBERIO DANIELE	9.486	9.486
356	MUTUAL ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT PERSONNEL	TIBERIO DANIELE	15.203	15.203
300	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMERCIAL	TIBERIO DANIELE	103.106	103.106
298	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMERCIAL	TIBERIO DANIELE	284.818	284.818
299	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMERCIAL	TIBERIO DANIELE	851.460	851.460
200	NELKE PARTNERSHIP C/O UNITED STATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420	3.420
224	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY	TIBERIO DANIELE	2.466.865	2.466.865
225	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY	TIBERIO DANIELE	124.610	124.610
226	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY	TIBERIO DANIELE	249.030	249.030
227	NEW YORK LIFE INSURANCE COMPANY	TIBERIO DANIELE	1.831.050	1.831.050
198	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	TIBERIO DANIELE	17.303	17.303
304	NORTH SLOPE BOROUGH	TIBERIO DANIELE	81.220	81.220
382	QUANTITATIVE MANAGEMENT COLLECTIVE FUND	TIBERIO DANIELE	100.561	100.561
169	NUCLEAR LIABILITIES FUND LIMITED	TIBERIO DANIELE	21.518	21.518
279	NYNEX COMPANY MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	369	369
280	NYNEX COMPANY MASTER PENSION TRUST	TIBERIO DANIELE	20.677	20.677
416	ONTARIO TEACHERS PENSION PLAN BOARD	TIBERIO DANIELE	505.965	505.965
412	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	TIBERIO DANIELE	1.045	1.045
306	ORGANIZATION SMALL & MEDIUM REGIONAL INNOVATION	TIBERIO DANIELE	81.000	81.000
283	PENSION PLAN RETIREMENT OFFICERS SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	127	127

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 5
dell'ordine del giorno**

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

360	PENSION FD ASSOCIATION LOCAL G OVERN	TIBERIO DANIELE	43.773	43.773
354	PHOENIX EDGE ABERDEEN INTL SER IES	TIBERIO DANIELE	893.000	893.000
281	PUBLIC EMPLOYEE RET.SYSTEM OF IDAHO	TIBERIO DANIELE	34.419	34.419
180	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SY STEM OF NEVADA	TIBERIO DANIELE	60.666	60.666
286	PUBLIC SECTOR PENSION INV BOARD	TIBERIO DANIELE	105	105
257	REGIME DE RETRAITE VILLE DE MO NTRIAL	TIBERIO DANIELE	98.800	98.800
285	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO NU CLEAR FACILITIES QUALIFIED DE	TIBERIO DANIELE	4.023	4.023
196	SAS TRUSTEE CORPORATION	TIBERIO DANIELE	45.051	45.051
254	SDA INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	8.949	8.949
364	SELECT INDEX EUROP.EQUITY PORT FOLIO	TIBERIO DANIELE	93.057	93.057
284	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER T RUST	TIBERIO DANIELE	33.761	33.761
50	SNS BANK NV	TIBERIO DANIELE	20.252	20.252
203	SPRUCEGROVE GROUP TRUST	TIBERIO DANIELE	981.600	981.600
255	SPRUCEGROVE INTL POOLED FUND	TIBERIO DANIELE	3.157.680	3.157.680
256	SPRUCEGROVE SPECIAL GLOBAL POO LED F.	TIBERIO DANIELE	436.470	436.470
321	SS SERVICES ATF SSGA EUROPE EQ UITIES TRUST	TIBERIO DANIELE	83.876	83.876
323	SSB ATF NAT PUB SER PERS MUTUA L AID ASS	TIBERIO DANIELE	34.208	34.208
342	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	3.652	3.652
343	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	168.355	168.355
344	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	49.112	49.112
420	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT R ET.PLAN	TIBERIO DANIELE	48.405	48.405
327	SSGA ITALY INDEX FUND	TIBERIO DANIELE	64.864	64.864
328	SSGA MSCI EAFE INDEX FD	TIBERIO DANIELE	28.842	28.842
307	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	18.652	18.652
322	SST ATF POSTAL LIFE INS WELFAR E CORPORATION	TIBERIO DANIELE	27.370	27.370
367	STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	2.139	2.139
368	STATE OF CONNECTICUT RETIREMEN T PLAN	TIBERIO DANIELE	75.012	75.012
314	STATE OF MINNESOTA/STATE EMPLO YEES R	TIBERIO DANIELE	126.859	126.859
358	STATE STREET ATF PENSION INVES T.FUND	TIBERIO DANIELE	7.717	7.717
324	STATE STREET AU LTD WESTPAC IN TL SHA	TIBERIO DANIELE	61.679	61.679
336	STATE STREET SRI WORLD INDEX	TIBERIO DANIELE	13.509	13.509
334	STREETTRACKSSM MSCI EUROPE UTI LITIES	TIBERIO DANIELE	123.411	123.411
333	STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSMTF	TIBERIO DANIELE	28.528	28.528
415	SUNAMERICA INTL DIVERS.EQUITY PORTF.	TIBERIO DANIELE	211	211
410	THE CALIFORNIA ENDOWMENT	TIBERIO DANIELE	113.341	113.341
345	THE JOHN HOPKINS UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	95.270	95.270
310	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	12	12
311	THE REGENTS OF UNIVERSITY CALI FORNIA	TIBERIO DANIELE	11.415	11.415
319	THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDA TION	TIBERIO DANIELE	8.179	8.179
282	THE SALVATION ARMY	TIBERIO DANIELE	679	679
202	THE SPRUCEGROVE DELAWARE TRUST	TIBERIO DANIELE	1.059.670	1.059.670

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



**Esito della votazione sul punto 5
dell'ordine del giorno**

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

233	THE SUBSIDIZED SCHOOLS PROVIDE NT FUND CARE OFF THE TREAS	TIBERIO DANIELE	13.618	13.618
289	THE WASHINGTON UNIVERSITY	TIBERIO DANIELE	14.218	14.218
204	TIAA-CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS- INTERNATIONAL EQUITY	TIBERIO DANIELE	2.500	2.500
380	TREDJE AP-FONDEN	TIBERIO DANIELE	1.186	1.186
318	TRES.OF NORTH CAR.EQ.INV.F.POO LED T.	TIBERIO DANIELE	9.215	9.215
212	TRUSTEES OF THE BT PENSION SCH EME	TIBERIO DANIELE	153.374	153.374
362	UNICO I-TRACKER -> MSCI WORLD	TIBERIO DANIELE	8.556	8.556
363	UNICO I-TRACKERS->MSCI EUROPE FINAN.	TIBERIO DANIELE	10.221	10.221
258	UNITED CHURCH OF CANADA PENSIO N PLAN	TIBERIO DANIELE	106.200	106.200
372	UNITED NATIONS RELIEF AND WORK S FOR PALESTINIAN REFUGEES I	TIBERIO DANIELE	3.960	3.960
201	UNITED STATES TRUST COMPANY	TIBERIO DANIELE	3.420	3.420
361	UNIVERSAL SHIPOWNERS INS.ASS.E QUITY	TIBERIO DANIELE	8.008	8.008
312	VALIC COMPANY I - INTL EQUITIE S FD	TIBERIO DANIELE	4.424	4.424
294	VGZ ZORGVERZEKERAAR N.V.	TIBERIO DANIELE	200	200
309	WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN	TIBERIO DANIELE	18.661	18.661
287	WORKPLACE SAFETY & INSURANCE B OARD	TIBERIO DANIELE	331.925	331.925
288	WORKPLACE SAFETY & INSURANCE B OARD	TIBERIO DANIELE	29.180	29.180
500006	FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9C	635.406	635.406
500004	FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9B	9.406.898	9.406.898
172	FONDS DE RESERVE POUR LES RETR AITES FRR	CARIELLO 9A	674.441	674.441

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	262 azionisti per n°	1.108.498.750 Azioni 56.68 % del cap. sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	8 azionisti per n°	18.220 Azioni 0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	254 azionisti per n°	1.108.480.530 Azioni 56.68 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **5**
dell'ordine del giorno

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

Elenco Contrari

SCHEDA	NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
			TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
167	WEST MIDLANDS METROPOLITAN AUT HORITY PENSION FUND	CARIELLO FRANCA	124.389	124.389
166	WEST MIDLANDS PASSENGER TRANSPORT AUTHORITY PENSION F	CARIELLO FRANCA	34.898	34.898
171	WEST YORKSHIRE SUPERANNUATION FUND	CARIELLO FRANCA	300.000	300.000
500002	PICTET & CIE BANQUIERS	CARIELLO 8B	134.910	134.910

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	4 azionisti per n°	594.197 Azioni 0.03 % del cap. sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	4 azionisti per n°	594.197 Azioni 0.03 % del cap. sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **5**
dell'ordine del giorno

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO AZIONISTA	DELEGATO	NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
242 CROCE MARIO		3.000	3.000
263 NATIONAL ELEVATOR INDUSTRY PENSION	CARIELLO FRANCA	19.371	19.371
366 TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	CARIELLO FRANCA	931.579	931.579

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	3 azionisti per n°	953.950 Azioni 0.05 % del cap.sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	1 azionisti per n°	3.000 Azioni 0.00 % del cap.sociale
PER DELEGA	n°	2 azionisti per n°	950.950 Azioni 0.05 % del cap.sociale

ASSEMBLEA ORDINARIA

27 APRILE 2006



Esito della votazione sul punto **5**
dell'ordine del giorno

Autorizzazione alla disposizione di azioni proprie al servizio di piani di stock option a dirigenti e approvazione dei piani di stock option 2006 - 2008.

Elenco Non Votanti

SCHEDA NOMINATIVO AZIONISTA

DELEGATO

NUMERO DI AZIONI
TOTALE CON DIRITTO
DI VOTO

243	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	ANELLI MARIA LUISA	1	1
8	ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1	1
9	ASSOGESTIONI	TOFFOLETTO ALBERTO	1	1

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	3 azionisti per n°	3 Azioni 0.00 % del cap. sociale
di cui			
IN PROPRIO	n°	0 azionisti per n°	0 Azioni 0.00 % del cap. sociale
PER DELEGA	n°	3 azionisti per n°	3 Azioni 0.00 % del cap. sociale