

RISANAMENTO S.P.A.
ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
30 APRILE 2012
– SECONDA CONVOCAZIONE –

Milano
Via Bonfadini n. 148

Il giorno 30 aprile 2012 in Milano, via Bonfadini n. 148, alle ore 10,05, si apre in sede ordinaria l'Assemblea di Risanamento S.p.A..

Presiede l'Assemblea, a norma dell'articolo 12 dello statuto sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'avv. Vincenzo Mariconda, il quale rivolge innanzi tutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti anche a nome dei suoi colleghi del Consiglio di Amministrazione. Il Presidente quindi, ai sensi dell'art. 12 comma 5 dello statuto, non essendoci dissensi chiama a fungere da Segretario, il Notaio dott. Carlo Marchetti, dichiarando quindi quest'ultimo nominato Segretario dell'Assemblea odierna.

Il Presidente dichiara che:

- sono presenti all'assemblea, oltre sé medesimo, i Consiglieri Signori:

MASSARI MARIO – VICEPRESIDENTE;

CALABI CLAUDIO – AMMINISTRATORE DELEGATO;

DISCEPOLO DANIELE

REALE LUIGI

CORTESI ALESSANDRO

TAMBURINI MATTEO

CORNELLI CIRO PIERO GIUSEPPE

- hanno invece giustificato l'assenza i Consiglieri Signori:

PAVESI CARLO

ZACCHIA RICCARDO;

- per il Collegio Sindacale, sono presenti i Signori:

ONESTI TIZIANO - PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

STORELLI MAURIZIO – SINDACO EFFETTIVO

- ha invece giustificato l'assenza il Sindaco Signora:

MOSCONI MARIA LUISA.

Quindi, il Presidente dà atto che l'assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale e proseguendo comunica che:

- l'Assemblea dei soci è stata regolarmente convocata in questo luogo per il giorno 27 aprile 2012 alle ore 15.00 in prima convocazione e per oggi 30 aprile 2012, in seconda convocazione, presso questa sede alle ore 10,00, come da avviso pubblicato sul sito internet della Società, sui quotidiani Milano Finanza ed il Sole 24 Ore in data 17 marzo 2012 e relativo comunicato stampa;

- l'Assemblea in prima convocazione in data 27 aprile 2012 è andata diserta;
- del rinvio dell'Assemblea in seconda convocazione è stata data notizia mediante avviso pubblicato sul quotidiano Milano Finanza in data 20 aprile 2012 e sul sito internet della Società.
- l'Assemblea dei soci ha il seguente:

ordine del giorno

1. *Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011; deliberazioni inerenti e conseguenti, ivi inclusi provvedimenti ex art. 2446 codice civile.*
2. *Relazione sulla remunerazione. Deliberazione sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123 – ter del D.Lgs. n. 58/1998;*
3. *Proposta di adeguamento dei corrispettivi spettanti alla società di revisione PricewaterHouse Coopers S.p.A. – Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
4. *Nomina del Consiglio di Amministrazione*
 - 4.1. *Determinazione del numero dei componenti;*
 - 4.2. *Determinazione della durata in carica;*
 - 4.3. *Nomina del Consiglio di Amministrazione;*
 - 4.4. *Nomina del Presidente;*
 - 4.5. *Determinazione del compenso.*
5. *Integrazione del Collegio Sindacale – Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

- non sono state presentate da parte dei soci richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-*bis* del decreto legislativo n. 58/98.

Il Presidente dichiara che, essendo intervenuti in proprio o per delega n. 14 legittimati al voto rappresentanti n. 715.873.296 azioni ordinarie pari al 88,26% del capitale sociale, l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita a termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno; nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, verranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente, quindi:

- informa che le comunicazioni degli intermediari, ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia;
- comunica che:
- come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato l'avv. *Luciano Castelli* quale Rappresentante Designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (di seguito "**Testo Unico della Finanza**") ed ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito internet, il modulo per il conferimento della delega;

-- l'avv. *Castelli* ha dichiarato, in qualità di rappresentante designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto agli argomenti oggetto di delibera indicati all'ordine del giorno dell'odierna assemblea;

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

- precisa che, entro i termini di legge, è stata rilasciata n. 1 delega al rappresentante designato dalla Società, per complessive 11.426 azioni;

- chiede quindi al Rappresentante designato di confermare che non verrà espresso voto difforme da quello indicato nelle istruzioni, e il Rappresentante Designato prendendo la parola, conferma.

Il Presidente quindi:

- precisa che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza;

- comunica che, ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- informa che, ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- segnala che la registrazione audio dell'assemblea viene effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale, come specificato nell'informativa ex art. 13 del citato decreto legislativo consegnata a tutti gli intervenuti; la registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio, verranno distrutti dopo l'uso per il quale sono stati eseguiti;

- dichiara, inoltre, che:

-- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 229.972.957,64, suddiviso in n. 811.051.132 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso;

-- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

-- la Società, alla data odierna, non detiene azioni proprie;

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

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario
Zunino Luigi		200.185.417	24,682
	Nuova Parva S.p.a. in liquidazione	103.639.088	12,778
	Tradim S.p.a. in liquidazione	50.268.106	6,198
	Zunino Investimenti S.p.a. in liquidazione	46.278.223	5,706
Intesa Sanpaolo S.p.a.	Intesa Sanpaolo S.p.a.	291.757.711	35,972
Unicredit S.p.a.	Unicredit S.p.a.	116.796.953	14,407
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a.	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a.	24.387.934	3,007
Banco Popolare Società Cooperativa	Banco Popolare Società Cooperativa	28.731.132	3,542
Banca Popolare di Milano Scrl	Banca Popolare di Milano Scrl	54.145.547	6,677

- dichiara che la Società è a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale ex art. 122 del T.u.F. avente per oggetto azioni della Società. In particolare trattasi di un accordo avente natura di patto parasociale comunicato alla Società in data 5 aprile 2012 e sottoscritto in data 2 aprile 2012 tra i seguenti azionisti:

- (i) Intesa San Paolo S.p.A.;
- (ii) Banco Popolare Società Cooperativa;
- (iii) Banca Monte dei paschi di Siena;
- (iv) Banca Popolare di Milano S.c. a r.l.

Tale accordo ha ad oggetto, con riferimento alla odierna assemblea, i seguenti obblighi da parte degli stessi:

1. Depositare la lista (di seguito indicata come "Lista 1") ai sensi dello Statuto di Risanamento e delle applicabili norme di legge e di regolamento, e

2. Esercitare in favore della Lista ed in favore della nomina alla carica di Presidente del candidato Avv. Daniele Discepolo i diritti di voto relativi a tutte le azioni di Risanamento S.p.A. di cui gli stessi saranno titolari alla chiusura del settimo giorno di mercato aperto antecedente la data dell'assemblea.
3. Proporre congiuntamente all'Assemblea quale Sindaco effettivo necessario per l'integrazione del Collegio Sindacale a norma dell'art. 2401 c.c. il Sig. Giuseppe Alessandro Galeano, nonché ad esercitare i diritti di voto relativi a tutte le azioni di Risanamento di cui gli stessi siano titolari alla chiusura del settimo giorno di mercato aperto antecedente la data dell'assemblea a favore dell'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina del Sig. Giuseppe Alessandro Galeano quale Sindaco Effettivo.

Si precisa che tale patto ha natura occasionale e conserva efficacia solo con riferimento alla presente Assemblea.

Il Presidente proseguendo:

- dichiara che la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;
- ricorda che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione:
 - di cui all'art. 120 del Testo Unico della Finanza, relativamente alle partecipazioni superiori al 2% del capitale della Società;
 - di cui all'art. 122, primo comma, del Testo Unico della Finanza, relativamente ai patti parasociali;
- invita gli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto;
- dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari ed in particolare sono stati depositati presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A., nonché rese disponibili sul sito internet www.risanamentospa.com e per quanto richiesto dalla normativa vigente trasmessi a Consob, i seguenti documenti:

– in data 16 marzo 2012:

--- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sull'argomento sugli argomenti all'ordine del giorno;

– in data 28 marzo 2012:

--- la relazione finanziaria annuale contenente il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, il bilancio consolidato, corredati dall'attestazione di cui all'art. 154-bis del decreto legislativo n. 58/98, la relazione sulla gestione, nonché la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari della Società ex art. 123-bis del Testo Unico della Finanza, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 15 marzo 2012 ed altresì le relazioni del Collegio sindacale e della società di revisione;

--- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di cui al punto 1 dell'ordine del giorno redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti Consob;

--- la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari della società ex art. 123 bis del T.u.F.;

--- la relazione sulla remunerazione ex art. 123 ter del T.u.F.;

Il Presidente quindi da altresì atto che:

- relativamente al punto 4) all'ordine del giorno, sono state depositate nei termini di legge sono state depositate presso la Società dagli aventi diritto n. 2 liste di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione;

- tali liste sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede della Società, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito della Società in data 5 aprile 2012;

- del deposito della predetta documentazione è stata puntualmente data comunicazione al pubblico e tutta la documentazione sopra elencata è stata inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, nonché consegnata in data odierna agli intervenuti all'Assemblea.

Il Presidente, ancora, informa che:

- in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. - società alla quale è stato conferito incarico per la revisione contabile - sono i seguenti:

	Ore impiegate	Corrispetti vi incarico in vigore	Adegua- menti richiesti – lettera 01/08/2011	Adegua- menti richiesti – lettera 29/07/2011	Corrispetti vi totali esercizio 2011
	(Numero)	(Euro)	(Euro)	(Euro)	(Euro)
Revisione del bilancio d'esercizio di Risanamento *	1.565	106.064	43.500	44.650	194.214
Revisione del bilancio consolidato di Gruppo e attività di coordinamen- to	385	21.716	4.216	35.350	61.282
Controllo della regolare tenuta della contabilità sociale della Capogruppo	165	11.158			11.158
Totale	2.115	138.938	47.716	80.000	266.654
Revisione contabile limitata della	580	29.318	15.233		44.551

relazione semestrale					
Totale generale	2.695	168.256	62.949	80.000	311.205

*COMPRESIVA DEL GIUDIZIO DI COERENZA CON IL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011 DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE E GIUDIZIO "SENZA RILIEVI" SULLE INFORMAZIONI DI CUI ALL'ART. 123-BIS COMMA 1, LETT. C), D), F), L), E M), E COMMA 2, LETTERA B), DECRETO LEGISLATIVO N. 58/98

- i predetti corrispettivi annuali individuali e consolidati non includono il contributo Consob;
- i dettagli dei corrispettivi di competenza dell'esercizio sono indicati nel prospetto allegato al bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 149-*duodecies* del Regolamento Emittenti Consob;
- saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:
 - l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'assemblea, in proprio o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni ed il numero delle azioni per la quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'art. 83-*sexies* del Testo Unico della Finanza;
 - l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;
- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche saranno contenute nel verbale della presente assemblea;
- sono stati ammessi all'assemblea dipendenti della Società che lo assisteranno nel corso della riunione assembleare per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori;
- dopo la presentazione dell'argomento all'ordine del giorno verrà data la parola ai partecipanti che vorranno intervenire e propone in merito di effettuare prima tutti gli interventi e raccogliere tutte le eventuali domande che verranno formulate, per poi provvedere alle relative risposte.

Il Presidente comunica che sono pervenute alcune domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-*ter* del Testo Unico della Finanza; ad alcune di esse è già stata data risposta in forma "domanda e risposta" sul sito internet della Società ed il testo delle domande e risposte rispettivamente pervenute e fornite è a disposizione degli intervenuti all'ingresso della sala e viene allegato al presente verbale; delle altre verrà data lettura e risposta al termine della discussione del punto 1) all'ordine del giorno.

Il Presidente:

- prima di passare alla trattazione di quanto all'ordine del giorno, comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, precisando quanto segue:

-- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano ed i legittimati al voto contrari o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione, ad eccezione delle votazioni relative alla nomina delle cariche sociali con voto di lista, per le quali il voto dovrà essere espresso utilizzando l'apposito tagliando di cui si riferirà in seguito, annesso alle schede di votazione, contrassegnando con una "X" la casella relativa al voto espresso e consegnando il tagliando al personale incaricato per le opportune rilevazioni;

-- coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti;

-- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni legittimato al voto o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci e ha manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente";

-- ogni scheda contiene tagliandi da utilizzarsi per la votazione relativa alla nomina degli Amministratori e dei Sindaci;

-- gli intervenuti sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate, in quanto, in base al regolamento Consob, nella verbalizzazione occorre indicare i nominativi dei partecipanti che si sono allontanati prima di ogni votazione;

-- coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto, riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, in modo che venga rilevata l'ora di uscita;

-- nel caso di rilascio di più schede ad unico delegato, verrà considerato automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una o alcune schede;

-- nel caso di rientro in sala gli azionisti dovranno ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza;

- prima di ogni votazione si darà atto dei partecipanti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni.

Il Presidente quindi da atto che per le operazioni di scrutinio il Notaio sarà coadiuvato dal personale di Istifid, società che assiste Risanamento nella registrazione degli ingressi.

Il Presidente, passando quindi alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** recante: *"Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011; deliberazioni inerenti e conseguenti, ivi inclusi provvedimenti ex art. 2446 codice civile"*, ricorda anzitutto che in merito alla presentazione del bilancio consolidato non è prevista alcuna votazione.

Quindi informa che procederà alla lettura del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della società di revisione.

Darà poi, al termine della lettura, la parola al Presidente del Collegio sindacale, dottor *Tiziano Onesti*, affinché dia lettura della relazione del Collegio sindacale sul bilancio al 31 dicembre 2011.

Quanto ai provvedimenti ex art. 2446 del codice civile, il Presidente ricorda che la relazione degli amministratori sull'argomento, unitamente alle osservazioni del Collegio sindacale, è stata depositata presso la sede sociale, presso Borsa Italiana, inviata a Consob nonché pubblicata sul sito internet della Società e che tutti i documenti, come già sottolineato, sono contenuti nei fascicoli a disposizione dei presenti.

Prende dunque la parola Matteo Tamburini, quale rappresentante del socio Zunino Investimenti Italia S.p.A. in Liquidazione, il quale, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti è stato consegnato un fascicolo a stampa contenente tutti i predetti documenti, che sono stati, altresì, depositati ai sensi di legge e pubblicati sul sito internet della Società, propone di omettere la lettura di tutti i documenti contenuti nel fascicolo e di illustrare solo i dati più significativi del bilancio.

Tamburini, proseguendo, propone altresì per la stessa motivazione che l'omissione della lettura valga anche per gli altri documenti contenuti nel predetto fascicolo concernenti tutti i successivi argomenti all'ordine del giorno.

Interviene dunque il socio Bruno Camerini il quale conviene con la proposta sopra evidenziata, chiedendo la lettura delle sole proposte del Consiglio, proponendo altresì di estendere anche a tutti i successivi punti all'ordine del giorno la proposta di omettere la lettura di tutto il materiale che già risulta nel sito.

Il Presidente quindi mette ai voti la proposta invitando i legittimati al voto a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione, e segnalando che sono ora presenti n. 17 legittimati al voto rappresentanti n. 811.051.132 azioni ordinarie.

L'assemblea unanime acconsente.

Su invito del Presidente, l'Amministratore Delegato dott. Calabi, illustra brevemente i principali dati che hanno caratterizzato l'esercizio del bilancio 2011, dati che, complessivamente, appaiono in miglioramento rispetto agli esercizi precedenti. Innanzitutto, il dott. Calabi evidenzia che vi è stata una perdita a livello consolidato di euro 75,5 milioni, contro una perdita dell'esercizio precedente di euro 83,2 milioni. Vi è stato poi un risultato operativo positivo di 21 milioni contro uno negativo di 13 milioni dell'esercizio precedente ed una posizione finanziaria netta negativa di 1,8 miliardi contro 2,050 miliardi dell'esercizio precedente.

Sul punto in particolare l'Amministratore Delegato evidenzia che dal bilancio al 31 dicembre 2009 emergeva una posizione finanziaria consolidata netta negativa di 2,8 miliardi che includeva 94 milioni di effetti negativi sui derivati, mentre al 31 dicembre 2011 il dato risulta diminuito di un miliardo (ora infatti è 1,8 miliardi) ed all'interno di detto valore numerico si deve registrare, per l'andamento dei tassi, un effetto negativo dei derivati di 136 milioni; inoltre nel valore di 1,8 miliardi è incluso il prestito convertendo sottoscritto dalle banche di 255 milioni, prestito che verrà

automaticamente convertito a fine periodo: facendo una proiezione ora per allora l'indebitamento patrimoniale può dunque ritenersi a 1,5 miliardi. Il percorso intrapreso dal 2010 in particolare con il piano di ristrutturazione e mirato al ridimensionamento del debito del gruppo sta, allo stato, dando i risultati attesi.. La Società, continua, sta proseguendo ad attuare tutte le iniziative possibili in relazione al contenimento dei costi, ed anche su questo aspetto vi sono dei segnali positivi: i costi per servizi che sono stati 55 milioni nel 2010 quest'anno si sono ridotti a 32 milioni, mentre il costo del personale è rimasto sostanzialmente invariato a 8 milioni all'anno.

In relazione al conto economico, precisa l'Amministratore Delegato, continuano peraltro a pesare gli ammortamenti che in questo esercizio hanno inciso per 21 milioni mentre lo scorso esercizio per 26 milioni.

Complessivamente, conclude sul punto il dott. Calabi, i risultati del Gruppo continuano inevitabilmente a risentire del peso degli oneri finanziari: al netto degli stessi e degli ammortamenti la gestione presenta elementi di positività.

L'Amministratore Delegato, proseguendo nel proprio discorso introduttivo, rende poi noti gli eventi che hanno maggiormente caratterizzato la gestione nel 2011. In primo luogo, occorre ricordare il completamento dell'aumento di capitale e l'emissione del prestito convertendo, che hanno consentito un incremento della patrimonializzazione del gruppo. In secondo luogo sono state completate due importanti operazioni di dismissione, vale a dire l'operazione posta in essere con *Bank of Scotland* relativa agli immobili di Milano, che ha comportato la cancellazione di oltre 190 milioni di debito, e l'operazione di cessione della partecipazione di minoranza detenuta nel *Badrutt's Palace* di St. Moritz, dalla quale è derivata una plusvalenza.

Per quanto riguarda l'area Milano Santa Giulia da un lato, è proseguito in modo sistematico il dialogo con gli enti pubblici coinvolti nella vicenda e, dall'altro, sono continuate le attività relative all'area sud. A questo proposito segnala che sono stati completati i lavori inerenti l'asilo e l'area pubblica di *promenade* recentemente inaugurata, ed inoltre si è dato corso alla bonifica del parco Trapezzo – Area giardino sud.

Prima di aprire la discussione, il Presidente

- dà lettura all'assemblea della proposta di deliberazione sul punto 1) all'ordine del giorno, in linea con quella contenuta nella relazione degli amministratori all'assemblea ed *infra* riportata. Inoltre il Presidente, preso atto della relazione degli Amministratori all'assemblea redatta ex art. 2446 del codice civile e art. 74 del Regolamento Emittenti, sottopone altresì all'Assemblea l'ulteriore proposta di deliberazione sul punto 1) all'ordine del giorno, in linea con quella contenuta nella suddetta Relazione degli Amministratori all'Assemblea, pure *infra* riportata.

Il Presidente informa altresì che la Pricewaterhousecoopers S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di Risanamento S.p.A., sia sul bilancio consolidato di gruppo, nonché giudizio di coerenza con il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 della relazione sulla

gestione e giudizio “senza rilievi” sulle informazioni di cui all’art. 123-*bis*, comma 1, lett. c), d), f), l), e m), e comma 2, lettera b), del decreto legislativo n. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 5 aprile 2012.

Il Presidente quindi, in conformità al disposto dell’art. 2446 del codice civile, comunica che successivamente all’approvazione della relazione degli amministratori all’Assemblea redatta ex art. 2446 del codice civile e art. 74 del Regolamento emittenti non sono intervenuti fatti di rilievo.

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Prende la parola il socio Bruno Camerini il quale ringrazia inizialmente l’Amministratore Delegato per le delucidazioni in merito all’attività della Società appena riportate. Sulla procedura ex art. 182 bis della Legge Fallimentare (procedura che dura da più di 2 anni), osserva come essa proceda con regolarità e nel rispetto dei programmi allora previsti e poi aggiornati: chiede sul punto conferma da parte degli Amministratori.

Il socio prende poi atto del miglioramento della situazione finanziaria, del fatto che si sono proseguiti i lavori programmati, e della progressiva diminuzione della perdita: ulteriori recuperi potranno aversi quando la complessiva situazione di mercato dovesse migliorare. Domanda aggiornamenti sullo studio che sta svolgendo il gruppo *ERM* relativo all’analisi dei terreni e delle acque: da una relazione del 12 marzo 2012 sono emerse ragioni che tranquillizzano in relazione all’accantonamento di 80 milioni a suo tempo effettuato, accantonamento che, anzi, forse potrà pure risultare eccessivo. Sempre sul punto, domanda pure quando si preveda possano concludersi le analisi, specie in relazione alla possibilità di attivare eventuali responsabilità nei confronti di chi aveva a suo tempo effettuato la bonifica del terreno. Il tutto, aggiunge, anche in prospettiva della ripresa del progetto, che forse potrà pure beneficiare degli investimenti che il Governo ha annunciato di voler promuovere nel settore delle infrastrutture.

D’Atri, osserva come la scelta di riportare a nuovo la perdita implichi una ben precisa scelta da parte del Consiglio, scelta che, come tale, sarà certo stata ben ponderata. Sul punto, ritiene che verosimilmente una delle ragioni determinanti sia stata la prospettiva della conversione del prestito obbligazionario, che permetterà di convertire una quota significativa di debito in capitale. Prende inoltre atto delle iniziative assunte per la contrazione di costi, chiedendo tuttavia se i soci condideranno o meno tali sforzi proponendo un ridimensionamento del numero e, appunto, dei costi degli organi di controllo.

Reale il quale esprime soddisfazione per la scelta di rinviare la perdita, considerato che si tratta di un perdita di natura perlopiù contabile, evidenziando l’esercizio un risultato operativo sostanzialmente positivo.

Nessun altro chiedendola parola, il Presidente invita l’Amministratore Delegato a procedere con le repliche.

Il dott. Calabi osserva anzitutto come il 2012 sia il terzo anno del piano, piano che sino ad ora si è sviluppato in piena coerenza con quanto preventivato. Le attività che

erano state programmate hanno trovato puntuale completamento, ed oggi il Gruppo possiede un patrimonio fondato su due pilastri: da un lato, il patrimonio immobiliare di Parigi, occupato per oltre il 95% e con un valore di mercato stimato in circa 1 miliardo e 100 milioni di euro, e, dall'altro lato, l'area di Santa Giulia, che comprende una parte da sviluppare (quella nord) mentre un'altra (quella sud) in parte già realizzata. Proprio con riferimento alle attività svolte su detta area dal consulente tecnico ed ambientale *ERM Italia S.p.A.*, il dott. Calabi precisa che la Società ha richiesto alla stessa di effettuare un aggiornamento della stima degli oneri di bonifica. Alla luce delle indagini condotte, il Consiglio ha ritenuto di poter confermare l'accantonamento di 80 milioni a suo tempo stanziato.

Sempre sul punto, l'Amministratore Delegato precisa che la Società sta valutando di avviare una serie di azioni di risarcimento danni nei confronti di chi ha effettuato i lavori sull'area, essendo Risanamento S.p.A. non certo responsabile ma parte lesa per le difformità riscontrate.

Quanto allo sviluppo dell'area, ricorda che vi è stata una trattativa, e che nell'ambito di essa era stato anche concesso un periodo di esclusiva. Il periodo di esclusiva è oggi concluso, anche se i contatti proseguono. Il contesto di mercato, peraltro, rimane un contesto difficile, considerato lo stato di difficoltà in cui si trovano molti operatori del settore dello sviluppo immobiliare.

Il dott. Calabi, proseguendo ancora, si sofferma quindi sulle ragioni che hanno suggerito di proporre il mero rinvio della perdita, sottolineando come la perdita, come pure un socio ricordava, è una perdita che deriva anche da rettifiche di valori conseguenti agli esiti dell'impairment test: le valutazioni, nel futuro, potranno anche seguire dinamiche diverse. Occorre comunque ancora una volta ricordare che nel caso di riduzione di capitale ai sensi dell'art. 2446 del codice civile il Consiglio di Amministrazione della società ha sempre la possibilità di chiedere la conversione anticipata, anche in misura parziale, del Prestito Obbligazionario Convertibile.

Accingendosi il dott. Calabi a dare lettura delle domande pervenute dal socio Fabris prima dell'inizio dell'assemblea, il socio Rondinò chiede di distribuire agli intervenuti il testo delle domande e delle risposte, evitando di darne lettura. L'assemblea unanime si associa e condivide la richiesta.

Le domande e le risposte del socio Fabris sono di seguito riportate.

Preliminarmente Signor Presidente chi ha predisposto il modello per conferire delega al Rappresentante Designato, ci siamo per caso avvalsi di consulenti esterni? Le faccio questa domanda per questo motivo, nella delega si chiede di indicare non il numero delle azioni per cui si rilascia delega ma il numero di:

“obbligazioni del “Prestito Convertendo Risanamento 2011-2014” registrate nel conto titoli .. omissis ...” Forse che in questa assemblea non votano gli azionisti ma i possessori di detto prestito?

La Società non si avvale di consulenti esterni per la predisposizione della delega al Rappresentante Designato. L'indicazione nella stessa del refuso “obbligazioni del “Prestito Convertendo Risanamento 2011-2014” registrate nel conto titoli .. omissis ...” è frutto di un errore materiale.

Sempre a riguardo del rappresentante designato preposto alla raccolta delle deleghe, quanto costa detto servizio. Inoltre, atteso che il soggetto preposto alla raccolta delle deleghe dichiara non esserci alcun tipo di conflitto di interessi si chiede se la nostra Società o sue controllate si avvale della consulenza dello "Studio Legale Alemanni, Camilletti, Castelli, Corrias, Sassani" e/o ha rapporti con lo stesso di altro tipo.

L'incarico al rappresentante designato non prevede costi. La società e le sue controllate non si avvalgono della consulenza dello "Studio Legale Alemanni, Camilletti, Castelli, Corrias, Sassani" e non intrattengono con lo stesso alcun rapporto.

Le dirò anche che sono un po' preoccupato di come viene gestita la mia delega da parte del rappresentante designato e Le spiego perché: ho ricevuto l'altro giorno una e-mail da parte del Rappresentante Designato che mi chiedeva di inviargli l'originale della mia delega inviategli al che ho risposto, sempre via e-mail, che avendola spedita mediante posta certificata e il file firmato digitalmente non serviva, a questo momento non ho ancora ricevuto risposta in merito dato il giorno festivo. Secondo Lei Signor Presidente la normativa (Legge) che prevede che un file firmato digitalmente sia come un originale non è ancora in vigore? Ho forse speso tempo e quattrini inutilmente per munirmi di Business Key per firmare digitalmente i documenti? Devo far pervenire gli originali al rappresentante designato? Mi faccia sapere cosa devo fare.

Per quanto concerne le modalità di invio della delega, la società ed il Rappresentante Designato hanno ritenuto preferibile contemplare anche la consegna dell'originale cartaceo al delegato (che comporta spese di spedizione minime) così da agevolare il delegato stesso nell'obbligo di conservazione dell'originale e fermo restando che la disciplina vigente prevede che la "copia su supporto informatico" della delega può essere notificata via mail alla società.

Fatte questa debita premessa entro nello specifico dell'Ordine del Giorno

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011; deliberazioni inerenti e conseguenti, ivi inclusi provvedimenti ex art. 2446 Codice Civile;

Cercherò, fin dove possibile, di seguire in ordine il fascicolo di bilancio.

Pagina 22 e seguenti della relazione per quanto riguarda Santa Giulia pur ritenendo di aver seguito con un po' di attenzione quello che era successo dal sequestro in poi, non riesco proprio a capire molto e, soprattutto, a capire quanto è emerso dai rilievi commissionati a ERM e le sue plurime relazioni di cui l'ultima del 12 marzo 2012. Si chiede, oltre che un aggiornamento, di conoscere l'effettiva criticità che è emersa dai rilievi fatti. E' effettivamente emerso che le criticità che avevano portato al sequestro dell'area non erano come si dichiarava? Cosa è emerso realmente? I lavori di bonifica lautamente pagati sono stati fatti male o no. Se sono stati fatti male abbiamo intrapreso le azioni legali (si dice solo che abbiamo attivato???) per

recuperare il danno subito? Quanto è costato fin'ora ERM ed eventuali altre perizie e/o verifiche? Chi pagherà tutto ciò? Abbiamo qualche possibilità di recupero?

Il Costo per le attività di ERM (da inizio incarico fino alla chiusura dell'esercizio 2011) ammonta complessivamente a circa 890 mila euro, dei quali 546 mila euro per l'esercizio 2011.

La società sta avviando iniziative legali nei confronti del soggetto che ha eseguito i lavori di bonifica sull'area Milano Santa Giulia, in relazione alle risultanze non conformi emerse in sede di caratterizzazione.

Pagina 24 e seguenti si parla delle trattative per la cessione di Santa Giulia, trattative di cui ad un certo punto tutto tace, ci fa un aggiornamento, se esiste, delle trattative per la cessione?

Come indicato nella Relazione l'esclusiva concessa al Dott. Stroppiana, capofila della cordata acquirente, è scaduta nel mese di dicembre. Successivamente a tale data non è pervenuta alla società alcuna comunicazione ufficiale pur avendo mantenuto contatti dal quale è emerso che proseguono le attività della cordata volte al reperimento delle necessarie risorse finanziarie, circostanza peraltro resa più difficile in considerazione dell'attuale critico contesto finanziario.

Pagina 37 i debiti scaduti che si sono ridotti alquanto la riduzione è dovuta al pagamento o alla verifica che non erano dovuti, ci fa un aggiornamento alla data odierna.

La riduzione è conseguente ai pagamenti effettuati nel corso dell'anno; per quanto riguarda l'aggiornamento la domanda esula dal punto all'ordine del giorno; con l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2012, che verrà pubblicato nei termini di legge entro il 15 maggio 2012, saranno resi noti al mercato i dati aggiornati al primo trimestre, ivi compreso quello richiesto.

Pagina 38 e seguenti. Si chiede un aggiornamento dei contenziosi, in modo particolare con il fisco comunicandoci qual è l'anno fiscalmente definito?

La normativa prevede che l'anno fiscalmente definito sia il 2006 a meno di fatti tributari di rilevanza penale a fronte dei quali i termini per la prescrizione sono raddoppiati (anno 2002); per quanto riguarda l'aggiornamento la domanda esula dal punto all'ordine del giorno; con l'approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2012, che verrà pubblicato nei termini di legge entro il 15 maggio 2012, saranno resi noti al mercato i dati aggiornati al primo trimestre, ivi compreso quello richiesto.

Noi paghiamo le tasse, infatti abbiamo dei crediti su questa voce (imposte chieste a rimborso), perché non si è compensato con i crediti IVA che non ci vengono rimborsati, mi sembra, ma magari mi sbaglio, che ciò era possibile.

Le compensazioni possibili sono state effettuate; per quanto concerne il credito iva chiesto a rimborso nell'anno 2008 e relativo all'esercizio di imposta 2007 non è stato possibile fare compensazione in quanto la normativa in vigore non lo consente.

A quanto ammonta il costo dei legali per le cause e a quanto ammonta il costo complessivo tra legali e consulenti.

I costi specifici per le cause legali ammontano ad euro 700 mila; il costo complessivo tra legali e consulenti ammonta a circa euro 2.400 mila.

Rapporti finanziari con le banche si dichiara che si sono contabilizzati gli interessi dovuti a tasso di mercato, come ben si sa i tassi sono differenti a seconda anche del cliente. Ci fornisce il valore minimo – medio – massimo del tasso che abbiamo pagato.

A livello di gruppo il costo medio dei finanziamenti ammonta a circa il 5%; tale dato tiene conto anche delle operazioni di copertura del rischio di tasso operate sulla quasi totalità dei finanziamenti in essere. I valori del tasso oscillano tra un minimo del 4% circa ad un massimo del 6% circa.

A pagina 215 vengono indicati gli emolumenti del Collegio Sindacale e del CdA. Il CdA risulterebbe sia costato Euro 2.795.000 ma è la cifra corretta? mi sembra che non coincida con il costo complessivo che abbiamo sopportato per il CdA. Ci comunica il costo complessivo e qual è il valore dei debiti verso gli organi sociali che sono stati contabilizzati all'interno della voce "altre passività" per oltre 3,7 milioni di Euro, magari ci fa un dettaglio di questa voce così sappiamo a cosa si riferisce in quanto non ho trovato alcun dettaglio nella relazione.

La cifra è corretta e comprende, oltre all'emolumento determinato dall'Assemblea in sede di nomina del Consiglio, tutti i compensi (fissi e variabili) riconosciuti agli Amministratori nel corso dell'esercizio 2011 dal Consiglio di Amministrazione sulla base della politica di remunerazione adottata dalla società.

La voce "altre passività" comprende i debiti verso gli organi sociali per circa 2 milioni di euro, debiti verso il personale dipendente (sulla base della politica di remunerazione) per circa 1,3 milioni e altri debiti per circa 0,4 milioni di euro.

Mi sembra di aver capito che ci sono stati dei fringe benefits per gli amministratori gradirei saperne qualcosa di più e non si ritiene che gli amministratori hanno una retribuzione molto alta, direi quasi esagerata, credo possa essere considerata uno "schiaffo alla povertà".

Tutti gli amministratori usufruiscono di una copertura assicurativa. Al riguardo l'assemblea degli azionisti del 30 aprile 2010 ha autorizzato il consiglio di amministrazione a stipulare una polizza assicurativa d&o a termini e condizioni standard nella prassi del mercato assicurativo, adeguata allo svolgimento dell'attività della risanamento e del gruppo. Inoltre il solo amministratore delegato usufruisce di Veicolo e telefono aziendali.

Per ultimo si chiede a quanto ammonta il contributo di vigilanza Consob versato tramite la Società di revisione.

Come previsto dalla normativa l'importo ammonta a circa 13 mila euro.

Il Presidente passa dunque a fornire risposta alle domande del socio Bava cui non è stato possibile rispondere sul sito, precisando che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea viene allegato al presente verbale. dallo stesso emergono i nominativi dei primi dieci azionisti presenti in sala con le relative percentuali e con la specifica se in proprio o per delega;
- non partecipano all'assemblea fondi pensione;
- i giornalisti presenti in sala sono in sala i signori: Maurino di *RadioCor*, Navach di *Reuters*, Bodini di *MF Dow Jones*, Barboni di *Adn Kronos* e De Michele di *Ansa*.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- invita agli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentate Designato conferma;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- comunica che sono al momento presenti n. 716.110.797 azioni, pari al 88,29% del capitale sociale;
- pone in votazione (alle ore 11,03) per alzata di mano la proposta di cui è stata data lettura e qui trascritta:

Signori azionisti, il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 15 marzo 2012 ha deliberato di sottoporre la relazione finanziaria annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 all'approvazione dell'Assemblea.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di Risanamento S.p.A. evidenzia una perdita di esercizio pari ad euro 107.660.063 che, tenuto conto delle riserve preesistenti, comporta una riduzione del capitale sociale ad euro 148.446.797, ovvero in misura superiore al terzo del medesimo integrando quindi la fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile.

Siete pertanto invitati a:

- approvare la relazione finanziaria annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011;
- approvare la proposta di riportare a nuovo la perdita di esercizio di euro 107.660.063.

L'assemblea approva a maggioranza.

- Favorevoli n. 716.099.371 azioni;
- Astenute n. 0 azioni;
- Contrarie n. 11.426 azioni

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente quindi dichiara approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 e la Relazione del Consiglio sulla gestione nonché la proposta di riportare a nuovo la perdita di esercizio di euro 107.660.063.

Il Presidente proseguendo:

- invita a votare sulla proposta di deliberazione concernente i provvedimenti di cui all'art. 2446 c.c.;
- invita a dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto;
- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentante Designato conferma;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (alle ore 11,05) per alzata di mano la proposta di cui è stata data lettura e qui trascritta:

L'Assemblea degli azionisti di Risanamento S.p.A.,

- *preso atto della situazione patrimoniale rappresentata dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 di Risanamento S.p.A., approvato dall'Assemblea in data odierna;*
- *preso atto della perdita di esercizio che, al netto delle riserve esistenti, determina un valore di patrimonio netto pari a ad euro 148.446.797 e quindi una riduzione del capitale superiore al terzo;*
- *preso atto che l'assemblea in data odierna ha deliberato di riportare a nuovo la perdita di esercizio per euro 107.660.063;*
- *preso atto della relazione ex art. 2446 cod. civ. e art. 74 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 199 e successive modifiche ed integrazioni;*
- *preso atto delle considerazioni svolte dagli amministratori nella suddetta relazione;*
- *preso atto delle osservazioni del collegio sindacale,*

DELIBERA

di rinviare all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 l'eventuale adozione ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2 del codice civile.

L'assemblea approva a maggioranza.

- Favorevoli n. 716.099.371 azioni;
- Astenute n. 0 azioni;
- Contrarie n. 11.426 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente quindi dichiara approvata la proposta di rinviare all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 l'eventuale adozione, ricorrendone i presupposti, dei provvedimenti previsti dall'art. 2446 comma 2 del codice civile e dichiara altresì conclusa la trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** recante: *Relazione sulla remunerazione. Deliberazione sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123 – ter del D.Lgs. n. 58/1998.*

Il Presidente ricorda che la Società, in ottemperanza alle previsioni del codice di autodisciplina delle società quotate e dell'art. 123 *ter* del d.lgs. 58/98 ha adottato una politica generale sulle remunerazioni da sottoporre al voto consultivo dell'assemblea degli azionisti.

La politica di remunerazione, dunque, è stata approvata nel Consiglio di amministrazione nella seduta del 15 marzo 2012 su proposta del Comitato per la remunerazione che ne ha approvato i contenuti nella seduta del 19 dicembre 2011. Questa definisce le linee guida alle quali si attiene Risanamento S.p.A. ai fini delle determinazioni delle prassi retributive degli Amministratori, degli alti Dirigenti con responsabilità strategiche e dei *senior managers* della Società nonché ai fini del monitoraggio dell'applicazione di tali prassi.

Ai sensi dell'art. 123 *ter* comma 6 del d.lgs. 58/98, l'Assemblea è chiamata a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche e di procedure per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Il Presidente ricorda quindi che la deliberazione non è vincolante.

Prima di aprire la discussione, il Presidente dà lettura all'assemblea della proposta di deliberazione sul punto 2) all'ordine del giorno, in linea con quella contenuta nella relazione degli amministratori all'assemblea ed *infra* riportata.

Quindi, il Presidente dichiara aperta la discussione.

Prende la parola il socio d'Atri il quale sottolinea come la deliberazione su tale punto all'ordine del giorno non è vincolante e riguarda soltanto la sezione I della Relazione, e cioè solo i principi generali, su cui in fondo è difficile aver ragioni di particolare contrarietà. Annunzia, comunque, la propria astensione, da leggersi come invito al Consiglio a prestare maggiore attenzione ai costi.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- invita agli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte

le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentate Designato sottolinea che non è in possesso di istruzioni di voto per n. 11.426 azioni;

- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;

- comunica che i presenti sono invariati;

- pone in votazione (alle ore 11,12) per alzata di mano la proposta di cui è stata data lettura e qui trascritta:

L'assemblea degli azionisti di Risanamento S.p.A.

Delibera

in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione, relativa alla politica adottata in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategiche ed alle procedure per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

L'assemblea approva a maggioranza.

-- Favorevoli n. 716.099.366 azioni;

-- Astenute n. 5 azioni;

-- Contrarie n. 0 azioni;

-- Non partecipano n. 11.426 azioni;

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente quindi dichiara chiusa la trattazione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente quindi passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** recante: *Proposta di adeguamento dei corrispettivi spettanti alla società di revisione PricewaterHouse Coopers S.p.A. – Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Il Presidente dunque ricorda che ai sensi della normativa vigente il Collegio Sindacale ha formulato una proposta motivata all'Assemblea in merito all'adeguamento del compenso alla società di revisione, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti.

Quindi, con il consenso del Presidente del Collegio Sindacale e dell'Assemblea viene omessa la lettura della proposta di delibera formulata dal Collegio Sindacale, proposta che viene in copia allegata al verbale.

Il Presidente, poi ricorda che in data 29 luglio 2011 PricewaterHouse Coopers S.p.A. ha richiesto il riconoscimento di compensi straordinari, per lo svolgimento di attività aggiuntive rispetto a quanto previsto nella proposta del 5 marzo 2008 (sulla base della quale fu conferito dall'assemblea del 6 maggio 2008 l'incarico di revisione contabile per gli esercizi dal 2008 al 2016) rese necessarie prevalentemente per aspetti e circostanze sopravvenuti.

Tali ulteriori compensi si riferiscono, per euro 80.170,00 ad attività svolte nel corso dell'esercizio 2011 e per euro 33.860,00 per attività svolte nel corso dell'esercizio

2010, per complessivi euro 80.000,00 sulla base di una riduzione concordata di euro 34.030,00.

Il tutto come meglio precisato nella richiesta di PricewaterHouse Coopers S.p.A. del 29 luglio 2011.

Il Consiglio di amministrazione, nella seduta del 6 ottobre 2011, considerata la natura straordinaria e l'entità del compenso richiesto da PricewaterHouse Coopers S.p.A. ha ritenuto di sottoporre il riconoscimento dello stesso all'approvazione dell'assemblea degli azionisti.

Prima di aprire la discussione, il Presidente dà lettura all'assemblea della proposta di deliberazione sul punto 3) all'ordine del giorno, in linea con quella contenuta nella relazione degli amministratori all'assemblea ed *infra* riportata.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- invita agli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentate Designato conferma;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (alle ore 11,14) per alzata di mano la proposta di cui è stata data lettura e qui trascritta:

Signori azionisti,

siete dunque invitati ad approvare:

- *la proposta relativa all'integrazione del corrispettivo spettante a PricewaterHouse Coopers S.p.A., secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale;*
- *il riconoscimento a PricewaterHouse Coopers S.p.A. del compenso straordinario per le attività aggiuntive svolte nel corso degli esercizi 2010 e 2011, come da richiesta della stessa società incaricata della Revisione legale dei conti del 29 luglio 2011.*

L'assemblea approva a maggioranza.

- Favorevoli n. 716.099.371 azioni;
- Astenute n. 0 azioni;
- Contrarie n. 11.426 azioni;

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente quindi dichiara chiusa la trattazione sul terzo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** che si compone di cinque sottopunti che l'Assemblea, stante il consenso degli intervenuti decide di trattare in maniera unitaria, recante quindi:

Nomina del Consiglio di Amministrazione;

- *Determinazione del numero dei componenti;*
- *Determinazione della durata in carica;*
- *Nomina del Consiglio di Amministrazione;*
- *Nomina del Presidente;*
- *Determinazione del compenso.*

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata agli intervenuti, rinviando quindi a detta relazione.

Il Presidente quindi fa presente che:

- in merito al **punto 4.1** "*Determinazione del numero dei componenti*" ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, l'Assemblea prima di provvedere alla nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione, è tenuta a determinarne il numero, da un minimo di tre ad un massimo di undici, anche non soci;
- in merito al **punto 4.2** "*Determinazione della durata della carica*" ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale gli Amministratori durano in carica fino ad un massimo di tre esercizi e che ai sensi dell'art. 2383 del codice civile scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio;
- in merito al **punto 4.3** "*Nomina del Consiglio di Amministrazione*" per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è prevista l'osservanza della procedura di cui all'art. 14 dello statuto sociale: la suddetta disposizione prevede che gli Amministratori siano nominati dall'Assemblea sulla base di liste presentate da azionisti che da soli o insieme ad altri presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5 % del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria ovvero la diversa minor percentuale eventualmente stabilita da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Sul punto il Presidente precisa che la soglia stabilita da Consob con delibera n. 18803 del 25 gennaio 2012, per la presentazione delle liste di risanamento S.p.A. è pari al 2,5%, coincidente con quanto stabilito in statuto.

Il Presidente inoltre ricorda che non trovano ancora applicazione le disposizioni in materia di equilibrio di genere di cui al comma 1-ter dell'art. 147-ter e al comma 1-bis dell'art. 148 del d. lgs. n. 58/98 introdotti con la legge n. 120/2011, così come le disposizioni attuative emanate al riguardo dalla Consob (art. 144-undecies del regolamento emittenti).

Il Presidente comunica, che nei termini e con le modalità previsti dall'articolo 14 dello statuto sociale, e precisamente in data in data 5 aprile 2012, sono state presentate n. 2 liste di candidati rispettivamente:

- *una lista da parte degli azionisti*

Intesa Sanpaolo S.p.A., titolare di n. 291.757.686 azioni ordinarie pari al 35,973%

Banco Popolare Società cooperativa, titolare di n. 28.731.132 azioni ordinarie pari al 3,542%;

Banca Popolare di Milano Società cooperativa a responsabilità limitata, titolare di n. 54.145.547 azioni ordinarie pari al 6,676%;

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., titolare di n. 24.387.934 pari al 3,007%;
e complessivamente titolari di n. 399.022.299 azioni ordinarie di Risanamento S.p.A., pari al 49,2% del capitale sociale, denominata Lista 1;

- *una lista da parte degli azionisti:*

Nuova Parva S.p.A., in liquidazione titolare di n. 103.639.088 pari al 12,78%;

Tradim S.p.A. in liquidazione titolare di n. 50.268.106 pari al 6,20%;

Zunino Investimenti Italia S.p.A. in liquidazione, titolare di n. 46.278.223 pari al 5,71%

e complessivamente titolari di n. 200.185.417 azioni ordinarie di risanamento s.p.a., pari al 24,7% del capitale sociale, denominata Lista 2;

Il Presidente quindi rammenta che tali liste di candidati sono corredate:

- dall'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e la percentuale di partecipazione complessivamente detenuta nonche' copia delle comunicazioni dalle quali risulta la titolarità della partecipazione;

- dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonche' l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche;

- da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Il Presidente:

- segnala inoltre che non sono state depositate dai candidati variazioni intervenute negli incarichi ricoperti fino alla data odierna;

- da atto che le liste, unitamente alla documentazione di corredo, comprese le dichiarazioni attestanti l'assenza di rapporti di collegamento, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, borsa italiana e sul sito della società in data 5 aprile 2012 e che le liste, con la documentazione di corredo, sono contenute nel fascicolo distribuito ai soci.

Il Presidente inoltre ricorda che sulla base delle disposizioni applicabili i soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale

avente ad oggetto azioni della società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Quindi il Presidente da lettura dei candidati elencati nella Lista 1, qui trascritta e comunica che se richiesto darà lettura dei *curricula vitae* dei candidati, pubblicati nei termini di legge e consegnati a tutti partecipanti alla presente Assemblea.

Nessuno chiedendo la lettura dei *curricula* si procede alla lettura dei soli nomi dei candidati sotto riportati:

DANIELE G. DISCEPOLO, NATO A CASTELLAMARE DI STABIA, IL 20/07/1947

MARIO MASSARI, NATO A VARESE, IL 10/03/1951

CLAUDIO CALABI, NATO A TORINO, IL 20/04/1948

CIRO CORNELLI, NATO A MILANO, IL 28/11/1959

ALESSANDRO CORTESI, NATO A CHIANNI, IL 22/03/1962

CARLO PAVESI, NATO A VERONA, IL 19/06/1963

FABIO FAINA, NATO A ROMA, IL 21/08/1959

FRANCO CARLO PAPA, NATO A MILANO, IL 23/05/1957

LUIGI REALE, NATO A SIRACUSA, IL 01/07/1955

SERGIO SCHIEPPATI, NATO A NOVATE MILANESE, IL 31/08/1949

ANDREA GIARDINO, NATO A LIVORNO, IL 16/06/1969

Il Presidente quindi segnala che i candidati Daniele Discepolo, Mario Massari, Ciro Cornelli, Alessandro Cortesi, Carlo Pavesi, Fabio Faina, Franco Carlo Papa, Luigi Reale e Sergio Schieppati hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del decreto legislativo 58/1998 nonché dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 3 del codice di autodisciplina.

Il Presidente quindi:

- da lettura dei candidati elencati nella lista 2, qui trascritta, procedendo alla sola lettura di nominativi, come fatto per la lista 1:

MATTEO TAMBURINI, NATO A BOLOGNA, IL 05/01/1957

MAURIZIO DALLOCCHIO, NATO A MILANO, IL 12/04/1958

MARCO DAVIDE CASTEJON, NATO A MILANO, IL 19/04/1961

Quindi, proseguendo, il Presidente fa presente altresì che:

- in merito al **punto 4.4** "*Nomina del Presidente*" ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, l'assemblea potrà nominare un presidente onorario che potrà anche non essere membro del consiglio di amministrazione della società.

- in merito al **punto 4.5** "*Determinazione del compenso*" che il compenso del Consiglio di Amministrazione precedentemente in carica, deliberato con delibera del 16 novembre 2009, e' pari ad euro 300.000 annui.

Il Presidente quindi apre la discussione.

D'Atri, sottolinea come ai fini di una consapevole nomina degli amministratori, occorrerebbe poter conoscere le strategie del futuro Consiglio. Risanamento, ricorda, è una società quotata, ed è dunque essenziale comprendere quali altre attività essa intenderà intraprendere. Il nuovo organo amministrativo, osserva, non potrà limitarsi a gestire il presente. Nel Gruppo, prosegue ancora, esistono asset produttivi ed asset che invece produttivi non sono: si chiede se non sia il caso di ipotizzare una qualche operazione straordinaria come una scissione o un conferimento di ramo d'azienda, o ancora una integrazione con altre realtà. I soci si attendono che gli amministratori formulino dunque proposte ai soci, siano esse formali o informali: non può esser sufficiente una gestione che si limiti a conservare il valore del Gruppo, occorre saperne creare di nuovo.

Il socio, ancora, auspica che i compensi siano contenuti, e si rammarica che la Società abbia deciso di non applicare la disciplina sull'equilibrio dei generi pur essendo prossima l'entrata in vigore della norma. Suggerisce, pertanto di rivedere la composizione del Consiglio anche prima della scadenza del triennio.

Interviene quindi il socio Rindone, in qualità di delegato del socio Intesa Sanpaolo, il quale sottopone all'assemblea le seguenti proposte:

- (i) determinare in n. 11 i componenti del Consiglio di Amministrazione;
- (ii) di stabilire che il Consiglio resti in carica tre esercizi il periodo e precisamente per gli esercizi 2012-2013-2014, sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014;
- (iii) di nominare quale presidente del consiglio di amministrazione il signor Avv. Daniele Discepolo e di fissare il compenso del consiglio di amministrazione in euro 330.000 annui per l'intera durata del mandato dando mandato agli stessi componenti di stabilire la suddivisione all'interno del Consiglio.

Tamburini, in qualità di rappresentante del gruppo delle *holdings* ed in particolare di Zunino Investimenti Italia S.p.A. in liquidazione, presenta la Lista 2, composta da tre candidati che sono i tre liquidatori dei soci proponenti: nessuno di essi gode quindi dei requisiti di indipendenza. Formula poi il proprio ringraziamento al Presidente Vincenzo Mariconda, che ha svolto con grande competenza e passione il suo ruolo di guida della Società in momenti molto difficili.

Esprime poi il proprio apprezzamento per la proposta di nominare l'avv. Discepolo quale nuovo Presidente, ritiene congruo l'ammontare del compenso che è stato proposto e suggerisce tuttavia che la nomina del Consiglio sia limitata ad un periodo più breve.

Prende poi infine la parola il socio Camerini, il quale si unisce ai ringraziamenti precedentemente espressi nei confronti del Presidente Mariconda, sottolineando l'indiscussa passione e competenza con cui ha guidato la Società in un periodo complesso.

Il Presidente ringrazia a sua volta i soci intervenuti così come tutti coloro con i quali ha condiviso questa assai positiva esperienza.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione e precisa che si procederà a singole votazioni per tutti i diversi sottopunti su cui sono chiamati ad esprimersi i soci;
- invita agli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentate Designato conferma;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (alle ore 11,35) per alzata di mano la proposta relativa al **punto 4.1 ("Determinazione del numero dei componenti")** che è stata avanzata dal socio Intesa Sanpaolo e che viene qui trascritta:

- *Proposta di determinare in n. 11 i componenti del Consiglio di Amministrazione*

L'assemblea approva a maggioranza.

- Favorevoli n. 716.099.371 azioni;
- Astenute n. 0 azioni;
- Contrarie n. 11.426 azioni;

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente comunica ora che l'Assemblea è chiamata a votare in merito al **punto 4.2 "Determinazione delle durata in carica"**, su cui vi sono due proposte: quella del socio Intesa San Paolo che ha proposto una durata del Consiglio per tre esercizi e quella avanzata dal socio Zunino Investimenti Italia S.p.A. in Liquidazione che ha proposto una durata del Consiglio per un solo esercizio.

Interviene sul punto d'Atri, il quale esprime rammarico per il fatto che tali posizioni non si siano confrontate prima dello svolgimento dell'Assemblea e suggerisce che, anche qualora passi la linea del socio di maggioranza e dunque il Consiglio sia nominato per tre esercizi, ci possa essere un ripensamento successivo dei Consiglieri ed una volontaria riduzione del periodo del proprio incarico con dimissioni spontanee sia per adeguarsi a nuove risultanze societarie sia per adeguarsi alla disciplina in tema di equilibrio dei generi.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente:

- invita agli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;

- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentante Designato conferma;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (alle ore 11,40) per alzata di mano la proposta relativa al **punto 4.2** ("**Determinazione della durata in carica**") che è stata avanzata dal socio Intesa San Paolo e che viene qui trascritta:

- *Proposta di stabilire che il Consiglio resti in carica tre esercizi il periodo e precisamente per gli esercizi 2012-2013-2014, sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014;*

L'Assemblea approva a maggioranza

- Favorevoli n. 716.099.366 azioni;
- Astenute n. 5 azioni;
- Contrarie n. 11.426 azioni;

Il tutto come da dettagli allegati.

Riprendendo la parola, il Presidente comunica ora che l'Assemblea è chiamata a votare in merito al **punto 4.3** "**Nomina del consiglio di amministrazione**" ed invita a votare le liste delle quali è stata data lettura allo scopo di nominare il nuovo Consiglio di amministrazione, che, resterà in carica per i prossimi tre esercizi e pertanto sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2014.

Il voto, prosegue il Presidente, dovrà essere espresso mediante utilizzo dell'apposito tagliando n.1 consegnato ai presenti, contrassegnando la casella relativa al voto espresso e consegnando il tagliando al personale incaricato per le opportune rilevazioni.

Il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Prima dell'apertura della votazione, chiede al personale addetto di fornire i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto presenti a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Quindi il Presidente pone in votazione (alle ore 11,43) secondo la procedura sopra illustrata le liste presentate in relazione al **punto 4.3** ("**Nomina del consiglio di amministrazione**").

- Lista n. 1: n. 516.056.949 azioni pari al 72,0638% del capitale sociale;
- Lista n. 2: n. 200.042.422 azioni pari al 27,9346% del capitale sociale;
- Contrarie n. 11.426 azioni;

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Segretario dunque da atto che:

- risultano eletti quali membri del Consiglio di amministrazione i signori:

Daniele Discepolo tratto dalla lista n. 1

Mario Massari tratto dalla lista n. 1

Claudio Calabi tratto dalla lista n. 1

Ciro Cornelli tratto dalla lista n. 1

Alessandro Cortesi tratto dalla lista n. 1

Carlo Pavesi tratto dalla lista n. 1

Fabio Faina tratto dalla lista n. 1

Franco Carlo Papa tratto dalla lista n. 1

Luigi Reale tratto dalla lista n. 1

Sergio Schieppati tratto dalla lista n. 1

Matteo Tamburini tratto dalla lista n. 2

- i Signori Discepolo, Massari, Cornelli, Cortesi, Pavesi, Faina, Papa, Reale e Schieppati sono in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del decreto legislativo 58/1998 nonché dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 3 del codice di autodisciplina e dunque il Consiglio di amministrazione di Risanamento S.p.A., sarà composto da n. 11 componenti, che resteranno in carica per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 - e quindi sino all'assemblea chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2014.

Riprende la parola il Presidente il quale comunica ora che l'Assemblea è chiamata a votare in merito al **punto 4.4** "*Nomina del Presidente*" ed invita gli aventi diritto a votare la proposta presentata da dal socio Intesa Sanpaolo, di seguito trascritta.

Quindi il Presidente:

- invita agli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentate Designato conferma;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- comunica che i presenti sono invariati;

- pone in votazione (alle ore 11,45) per alzata di mano la proposta relativa al **punto 4.2** (“**Determinazione della durata in carica**”) che è stata avanzata dal socio Intesa San Paolo e che viene qui trascritta:

- *Proposta di nomina a Presidente dell’Avv. Daniele Discepolo*

L’assemblea approva a maggioranza.

-- Favorevoli n. 716.099.371 azioni;

-- Astenute n. 0 azioni;

-- Contrarie n. 11.426 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Dunque il Presidente comunica ora che l’Assemblea è chiamata a votare in merito al **punto 4.5** “**Determinazione del compenso**” ed invita gli aventi diritto a votare la proposta presentata dal socio Intesa Sanpaolo, di seguito trascritta.

Quindi il Presidente

- invita agli azionisti a voler dichiarare l’eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;

- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentate Designato conferma;

- constata che nessuno denuncia l’esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;

- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;

- comunica che i presenti sono invariati;

- pone in votazione (alle ore 11,46) per alzata di mano la proposta relativa al **punto 4.5** (“**Determinazione del compenso**”) che è stata avanzata dal socio Intesa San Paolo e che viene qui trascritta:

- *Proposta di fissare il compenso del consiglio di amministrazione in euro 330.000 annui per l’intera durata del mandato dando mandato agli stessi componenti di stabilire la suddivisione all’interno dei Consiglio.*

L’assemblea approva a maggioranza.

-- Favorevoli n. 716.099.366 azioni;

-- Astenute n. 5 azioni;

-- Contrarie n. 11.426 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente quindi passa alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** recante: ***Integrazione del collegio sindacale – deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Il Presidente dunque ricorda che:

- il prof. Paolo Gualtieri, per motivi personali, legati a sopravvenuti impegni di lavoro, in data 3 dicembre 2011 ha rassegnato con effetto immediato le proprie dimissioni dalla carica di sindaco effettivo. Il sindaco effettivo Gualtieri era stato eletto dalla lista – unica – di maggioranza, presentata all'assemblea degli azionisti del 30 aprile 2010;
- in conformità del disposto dell'art. 2401 codice civile e' pertanto subentrata nella carica di sindaco effettivo la dott.sa Maria Luisa Mosconi, in quanto sindaco supplente più anziano in ordine di età, la quale è rimasta in carica sino alla odierna assemblea, che dovrà provvedere alla nomina del nuovo sindaco effettivo e/o supplente necessari per l'integrazione del Collegio sindacale;
- si rende pertanto necessario procedere alla nomina di un sindaco effettivo e/o supplente in sostituzione del prof. Paolo Gualtieri.

Il Presidente precisa che il Sindaco effettivo e/o il Sindaco supplente di nuova nomina scadranno con i sindaci attualmente in carica, nominati dall'assemblea degli azionisti del 30 aprile 2010 per tre esercizi e, pertanto, sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2012.

Il Presidente ricorda che:

- ai sensi del vigente statuto sociale il collegio sindacale e' composto da tre membri effettivi e da due membri supplenti e dura in carica tre esercizi e che il meccanismo del voto di lista non si applica nelle delibere che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti per l'integrazione del collegio sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi, la nomina avviene con votazione a maggioranza, senza vincolo del voto di lista;
- in forza del patto parasociale ex art. 122 del testo unico della finanza enunciato in apertura dei lavori assembleari, Intesa Sanpaolo S.p.A., Banco Popolare Società cooperativa, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., e Banca Popolare di Milano soc. coop. a responsabilità limitata, si sono impegnate a proporre congiuntamente all'assemblea quale sindaco effettivo necessario per l'integrazione del collegio sindacale a norma dell'art. 2401 c.c. il sig. Giuseppe Alessandro Galeano, nonché ad esercitare i diritti di voto relativi a tutte le azioni di risanamento di cui gli stessi siano titolari alla chiusura del settimo giorno di mercato aperto antecedente la data dell'assemblea a favore dell'integrazione del collegio sindacale mediante la nomina del sig. Giuseppe Alessandro Galeano quale sindaco effettivo;
- il *curriculum vitae* del candidato contenente l'informativa sulle caratteristiche personali e professionali e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società, nonché la dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti

dalla normativa per la carica ed in particolare la sua indipendenza, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società, e tale documentazione e' stata consegnata a tutti gli intervenuti.

Quindi il Presidente segnala inoltre che non sono state depositate dai candidati variazioni intervenute negli incarichi ricoperti fino alla data odierna.

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

Nessuno opponendosi, il Presidente dà lettura all'assemblea della proposta di deliberazione sul punto 5) all'ordine del giorno, avanzata dai soci di maggioranza in forza del patto parasociale ed *infra* trascritta.

Quindi, il Presidente dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente chiude la discussione.

Quindi il Presidente

- invita agli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, qualora non intendano partecipare a questa votazione, a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, e il Rappresentante Designato conferma;
- constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;
- invita i legittimati al voto che non intendono partecipare a questa votazione a darne comunicazione al personale ausiliario presente in sala;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (alle ore 11,55) per alzata di mano la proposta di cui è stata data lettura e qui trascritta:

-Proposta di nominare quale nuovo Sindaco effettivo in sostituzione del sindaco dimissionario il Sig. Giuseppe Alessandro Galeano, con conseguente ripristino della carica di Sindaco supplente per la subentrata Sig.ra Maria Luisa Mosconi.

L'assemblea approva a maggioranza.

- Favorevoli n. 716.099.371 azioni;
- Astenute n. 0 azioni;
- Contrarie n. 11.426 azioni;

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente quindi dichiara approvata la nomina del Sindaco effettivo dott. Galeano, e non essendovi altri argomenti da trattare, ringrazia i presenti ed alle ore 11,56 dichiara chiusa l'Assemblea dei soci.

Il Segretario

Handwritten signature of Carlo Pelloni in black ink.

Il Presidente

Handwritten signature of the President in black ink.



RISANAMENTO

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 3) ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DI RISANAMENTO S.P.A. DEL 27/30 APRILE 2012

3. Proposta di adeguamento dei corrispettivi spettanti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. – deliberazioni inerenti e conseguenti

* * *

Signori Azionisti,

in data 1° agosto 2011 PricewaterhouseCoopers S.p.A., Società incaricata della revisione legale dei conti per il novennio 2008-2016, ha richiesto un adeguamento dei compensi rispetto all'incarico originariamente conferito dall'Assemblea degli azionisti del 6 maggio 2008, supportando la richiesta con le ragioni di seguito specificate:

- applicazione delle procedure previste dal Documento 570 durante la pianificazione e lo svolgimento delle procedure di revisione e nella valutazione dei relativi risultati, al fine di valutare l'adeguatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale da parte della direzione nella preparazione del bilancio;
- maggiori attività derivanti dall'introduzione del decreto legislativo 39/2010 che ha introdotto nuovi adempimenti a carico del revisore legale nei confronti del Comitato per il Controllo Interno e la revisione contabile e un maggior coordinamento e confronto con gli altri organi di controllo;
- esame delle valutazioni di carattere ambientale e della documentazione di supporto;
- analisi dell'evoluzione dei contenziosi fiscali.

Considerato che ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, la determinazione del compenso della società di revisione compete all'Assemblea degli Azionisti, "su proposta motivata dell'organo di controllo", il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale infra riportata.

"PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE IN MERITO ALL'ADEGUAMENTO DEL CORRISPETTIVO SPETTANTE AL REVISORE LEGALE AI SENSI DELL'ART. 13 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare in merito all'adeguamento dei corrispettivi da riconoscere alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. in relazione all'incarico di revisione contabile a suo tempo conferito.

Ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, la determinazione del compenso della società di revisione compete all'Assemblea degli Azionisti, "su proposta motivata dell'organo di controllo".

Si rammenta che l'incarico di revisione legale dei conti è stato conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A. per gli esercizi dal 2008 al 2016 con delibera dell'Assemblea ordinaria tenutasi il 6 maggio 2008.

In data 1° agosto 2011 la Società incaricata della revisione legale dei conti ha proposto un adeguamento dei compensi rispetto all'incarico originariamente conferito dall'Assemblea, supportando la richiesta con le ragioni di seguito specificate:

- *applicazione delle procedure previste dal Documento 570 durante la pianificazione e lo svolgimento delle procedure di revisione e nella valutazione dei relativi risultati, al fine di valutare l'adeguatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale da parte della direzione nella preparazione del bilancio;*



RISANAMENTO

- maggiori attività derivanti dall'introduzione del decreto legislativo 39/2010 che ha introdotto nuovi adempimenti a carico del revisore legale nei confronti del Comitato per il Controllo Interno e la revisione contabile e un maggior coordinamento e confronto con gli altri organi di controllo;
- esame delle valutazioni di carattere ambientale e della documentazione di supporto;
- analisi dell'evoluzione dei contenziosi fiscali.

Relativamente all'esercizio 2011, la richiesta formulata della Società incaricata della revisione legale dei conti, rispetto agli onorari attualmente in vigore (che comprendono già alcuni adeguamenti per novità normative, nonché gli adeguamenti Istat fino al 2011, così come previsto dal punto 6 della proposta de 5 marzo 2008), per quanto di competenza dell'Assemblea degli Azionisti di Risanamento S.p.A., prevede i seguenti adeguamenti:

- per le attività di revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento al 31 dicembre 2011 un incremento delle ore di attività (+274) e, di conseguenza, degli onorari, dagli originari Euro 138.938,00 a Euro 186.654,00, oltre IVA, spese e contributo di vigilanza CONSOB;
- per le attività di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento al 30 giugno 2011, un incremento delle ore di attività sulla Capogruppo (+86) e, di conseguenza, degli onorari, dagli originari Euro 29.318,00 a Euro 44.551,00, oltre IVA, spese e contributo di vigilanza CONSOB.

Pertanto, la proposta del 1° agosto u.s. formulata della Società incaricata della revisione legale dei conti per l'esercizio 2011 prevede un aumento dei compensi a carico di Risanamento S.p.A. per complessivi Euro 62.949,00 rispetto a quanto attualmente percepito.

La proposta del 1° agosto u.s. della Società incaricata della revisione legale dei conti contiene altresì una stima degli onorari relativi agli esercizi dal 2012 al 2016 (data di scadenza dell'incarico) che prevede, per quanto di competenza dell'Assemblea degli Azionisti di Risanamento S.p.A., i seguenti adeguamenti¹:

- per le attività di revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento, un aumento del compenso dagli attuali Euro 138.938,00 a Euro 189.776,00, evidenziando:
 - un incremento degli onorari di Euro 50.838,00, se si confronta l'importo di Euro 189.776,00 con quanto attualmente percepito (Euro 138.938,00);
 - un incremento degli onorari di Euro 3.122,00, se si confronta l'importo di Euro 189.776,00 con la nuova richiesta per l'esercizio 2011 sottoposta all'approvazione assembleare (Euro 186.654,00);
- per le attività di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento, un aumento del compenso a livello della Capogruppo dagli attuali Euro 29.318,00 a Euro 48.177,00, evidenziando:
 - un aumento degli onorari di Euro 18.859,00, se si confronta l'importo di Euro 48.177,00 con quanto attualmente percepito (Euro 29.318,00);
 - un aumento degli onorari di Euro 3.626,00, se si confronta l'importo di Euro 48.177,00 con la nuova richiesta per l'esercizio 2011 sottoposta all'approvazione assembleare (Euro 44.551,00).

Pertanto, la proposta del 1° agosto 2011 formulata della Società incaricata della revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2016 prevede un aumento dei compensi a carico di Risanamento S.p.A. per complessivi:

- Euro 69.697,00 rispetto a quanto attualmente percepito (ossia da Euro 168.256,00 a Euro 237.953,00);
- Euro 6.748,00 rispetto a quanto risulterebbe per l'esercizio 2011, in base alla nuova richiesta sottoposta all'approvazione assembleare (ossia da Euro 231.205,00 a Euro 237.953,00).

La proposta formulata dalla Società incaricata della revisione legale dei conti è stata discussa, anche alla presenza del Collegio Sindacale, dal Consiglio di Amministrazione di Risanamento S.p.A. del 6 ottobre 2011.

¹ Gli importi indicati non tengono conto dell'adeguamento Istat che sarà dovuto annualmente a partire dal 1° luglio 2012, né di quanto dovuto per IVA, spese e contributo di vigilanza CONSOB.



RISANAMENTO

Considerati anche gli esiti delle valutazioni svolte in tale sede, il Collegio Sindacale reputa opportuno sottoporre all'approvazione dell'Assemblea la proposta di adeguamento dei corrispettivi spettanti alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. per l'esercizio 2011 e per i successivi esercizi 2012-2016, per i seguenti motivi:

- le ulteriori attività di cui alla proposta di PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono funzionali al corretto espletamento della revisione legale sul bilancio di esercizio, sul bilancio consolidato e sulla relazione semestrale di Risanamento S.p.A.;*
- nel formulare la proposta di integrazione del compenso, la società PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha fornito idonei elementi valutativi concernenti, in particolare, le condizioni economiche previste nella proposta.*

Da ultimo, il Collegio Sindacale fa presente che risulta confermata l'idoneità tecnica di PricewaterhouseCoopers S.p.A., anche in considerazione del livello di conoscenza dell'organizzazione di Risanamento e del Gruppo acquisita, nonché del relativo sistema amministrativo-contabile e di controllo interno.

Risulta altresì confermata l'idoneità dell'organizzazione di PricewaterhouseCoopers S.p.A. alla complessità e alla dimensione della Società e del Gruppo.

* * *

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale di Risanamento S.p.A.

propone alla Vostra approvazione

l'adeguamento dei compensi della PricewaterhouseCoopers S.p.A. per l'esercizio 2011 e per i successivi esercizi 2012-2016 come da proposta integrativa della stessa società incaricata della revisione legale dei conti del 1° agosto 2011 sopra richiamata e allegata alla presente.

Milano/Roma, 12 marzo 2012

Il Collegio Sindacale

Prof. Tiziano Onesti (Presidente)

Dott.ssa Maria Luisa Mosconi (Sindaco Effettivo)

Dott. Maurizio Storelli (Sindaco Effettivo)".

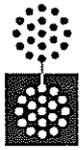
Vi segnaliamo inoltre che in data 29 luglio 2011 PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha richiesto il riconoscimento di compensi straordinari per lo svolgimento di attività aggiuntive rispetto a quanto previsto nella proposta del 5 marzo 2008 (sulla base della quale fu conferito dall'assemblea del 6 maggio 2008 l'incarico di revisione contabile per gli esercizi dal 2008 al 2016) rese necessarie prevalentemente per aspetti e circostanze sopravvenuti.

Tali ulteriori compensi si riferiscono, per Euro 80.170,00, ad attività svolte nel corso dell'esercizio 2011 e, per Euro 33.860,00 per attività svolte nel corso dell'esercizio 2010, per complessivi Euro 114.030,00, rivisti in via definitiva in complessivi Euro 80.000,00 sulla base di una riduzione concordata di Euro 34.030,00, il tutto come meglio precisato nella richiesta di PricewaterhouseCoopers S.p.A. del 29 luglio 2011, allegata in calce alla presente relazione.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 6 ottobre 2011, considerata la natura straordinaria e l'entità del compenso richiesto da PricewaterhouseCoopers S.p.A, ha ritenuto di sottoporre il riconoscimento dello stesso all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti.

Signori Azionisti,

siete dunque invitati ad approvare:



RISANAMENTO

- la proposta relativa all'integrazione del corrispettivo spettante a PricewaterhouseCoopers S.p.A., secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale;
- il riconoscimento a PricewaterhouseCoopers S.p.A. del compenso straordinario per le attività aggiuntive svolte nel corso degli esercizi 2010 e 2011, come da richiesta della stessa società incaricata della revisione legale dei conti del 29 luglio 2011 sopra richiamata e allegata alla presente.

Milano, 15 marzo 2012

Risanamento S.p.A.
L'Amministratore Delegato
Dott. Claudio Calabi



Milano, 1° agosto 2011

Spettabile
RISANAMENTO SpA
Via Bonfadini 148
MILANO MI

Alla cortese attenzione dell'Amministratore Delegato - Dott. Claudio Calabi

e p.c.:

Alla cortese attenzione del Presidente del Collegio Sindacale - Prof. Tiziano Onesti

Egregio Dottore,

Ci riferiamo all'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento nonché all'incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato per gli esercizi dal 2011 al 2016, di cui alla nostra proposta del 5 marzo 2008, conferito alla nostra Società dall'Assemblea degli Azionisti di Risanamento SpA del 6 maggio 2008, per segnalarVi quanto segue.

La nostra proposta era stata predisposta sulla base delle informazioni patrimoniali, finanziarie ed economiche di Risanamento SpA e delle società controllate relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006.

Le nostre attività e i nostri consuntivi relativi alla revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento e all'incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato sono risultati, negli esercizi precedenti assai superiori a quanto stimato nella nostra proposta, con tassi orari medi significativamente più alti dovuti al coinvolgimento di figure con alto livello di specializzazione resosi necessario dalle elevate criticità che si sono dovute affrontare.

Nel corso degli anni 2008, 2009 e 2010, in accordo con quanto previsto al paragrafo 4(e) - "Circostanze eccezionali o imprevedibili" della nostra proposta, a seguito degli eventi e circostanze e dei conseguenti maggiori impegni specificati nelle nostre precedenti comunicazioni del 29 ottobre 2008, del 7 luglio 2009, del 28 ottobre 2009, del 1 giugno 2010, del 18 ottobre 2010 e del 29 luglio 2011, si è reso necessario prevedere un incremento dei nostri onorari riferiti all'attività di controllo contabile del bilancio d'esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e all'attività di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: Bari 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10129 Corso Montevecchio 37 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37122 Corso Porta Nuova 125 Tel. 0458002561

www.pwc.com/it



Facciamo pertanto seguito alla Vostra richiesta di ridefinire gli onorari per gli esercizi 2011-2016 relativi sia all'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento sia all'incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato in modo da tener conto degli eventi e delle circostanze avvenuti dopo la predisposizione della nostra proposta che hanno portato a modificare la nostra strategia di revisione rispetto a quella ipotizzata inizialmente sulla base delle informazioni patrimoniali, finanziarie ed economiche di Risanamento SpA e delle società controllate relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 e sulla base degli elementi informativi acquisiti dal precedente revisore in merito all'attività e all'organizzazione aziendale, al grado di affidabilità dei sistemi e del rischio di revisione.

Per la definizione degli onorari di seguito indicati abbiamo utilizzato le tariffe orarie indicate nella nostra proposta del 5 marzo 2008 adeguate in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto al mese di giugno 2007.

Figura professionale	Tariffa oraria proposta	Variazione Indice	
		Istat 8,58% (giugno 2011 vs giugno 2007)	Tariffa oraria 2011
Partner	230	20	250
Manager	155	13	168
Senior	105	9	114
Assistant	60	5	65

La revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento e la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento per gli esercizi dal 2011 al 2016 comporterà le seguenti principali attività aggiuntive rispetto a quanto previsto nella nostra proposta del 5 marzo 2008:

- Applicazione delle procedure previste dal Documento 570 durante la pianificazione e lo svolgimento delle procedure di revisione, e nella valutazione dei relativi risultati al fine di valutare l'adeguatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale da parte della direzione nella preparazione del bilancio. Tali procedure sono rese necessarie per la presenza elementi indicati nel documento 570 che possono far sorgere significativi dubbi riguardo il presupposto della continuità aziendale.
- Maggiori attività derivanti dall'introduzione del decreto legislativo 39/2010 che ha introdotto nuovi adempimenti a carico del revisore legale nei confronti del Comitato per il controllo interno e la revisione contabile e un maggior coordinamento e confronto con gli altri organi di controllo.
- Esame delle valutazioni di carattere ambientale e della documentazione di supporto.
- Analisi dell'evoluzione dei contenziosi fiscali.



La revisione legale di alcune società controllate del Gruppo Risanamento per gli esercizi dal 2011 al 2016 comporterà altresì minori attività a seguito della riduzione della dimensioni e delle transazioni rispetto a quanto previsto nella nostra proposta del 5 marzo 2008.

A) Incarico di revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento al 31 dicembre 2011

La stima del numero di ore e dei corrispondenti onorari relativi alla revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento al 31 dicembre 2011 confrontati con le ore e gli onorari 2011 relativi all'incarico attualmente in vigore è la seguente:

SOCIETÀ	INCARICO	PREVISIONE 2011		ONORARI 2011 - INCARICO ATTUALMENTE IN VIGORE		VARIAZIONE	
		ORE	ONORARI	ORE	ONORARI	ORE	ONORARI
Risanamento SpA	Bilancio civilistico e consolidato	1.431	186.654	1.157	138.938	274	47.716
GP Offices & Apartments Srl	Bilancio civilistico	70	6.567	134	15.373	-64	-8.806
Immobiliare Cascina Rubina Srl	Bilancio civilistico	80	9.099	172	20.560	-92	-11.461
Milano Santa Giulia SpA	Bilancio civilistico	271	33.125	318	37.800	-47	-4.675
MSG Residenze Srl	Bilancio civilistico	136	16.099	165	18.798	-29	-2.699
RI Estate SpA	Bilancio civilistico	89	10.525	135	16.154	-46	-5.629
RI Rental SpA	Bilancio civilistico	81	10.131	182	21.645	-101	-11.514
Sviluppo Comparto 1 Srl	Bilancio civilistico	21	2.039	61	6.892	-40	-4.853
Sviluppo Comparto 3 Srl	Bilancio civilistico	154	17.546	154	17.546	0	0
Sviluppo Comparto 5 Srl	Bilancio civilistico	43	4.035	88	10.026	-45	-5.991
TOTALE		2.376	295.820	2.566	303.732	-190	-7.912

La stima evidenzia essenzialmente:

- l'incremento delle ore per attività aggiuntive per la revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento rispetto alla proposta del 5 marzo 2008 come sopra meglio descritto;
- il decremento delle ore relative alle società controllate per tenere in considerazione le minori attività derivanti dalla riduzione della dimensione societaria e delle transazioni svolte o



relative a società destinate ad uscire dal perimetro del gruppo o destinate ad essere fuse in altre società per gruppo.

Per le società destinate ad uscire nel corso dell'anno abbiamo stimato le ore necessarie per le verifiche periodiche e per l'analisi dell'operazione di cessione.

Il dettaglio degli onorari 2011 relativi all'incarico attualmente in vigore è fornito nell'Allegato 1.

B) incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento al 30 giugno 2011

Di seguito evidenziamo la stima del numero di ore e dei corrispondenti onorari relativi all'incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento chiuso al 30 giugno 2011 confrontati con le ore e gli onorari 2011 relativi all'incarico attualmente in vigore.

SOCIETÀ	INCARICO	PREVISIONE 2011		ONORARI 2011 - INCARICO ATTUALMENTE IN VIGORE		VARIAZIONE	
		ORE	ONORARI	ORE	ONORARI	ORE	ONORARI
Risanamento SpA	Semestrale	356	44.551	270	29.318	86	15.233
GP Offices & Apartments Srl	Semestrale	20	2.171	20	2.171	0	0
Immobiliare Cascina Rubina Srl	Semestrale	20	2.204	40	4.343	-20	-2.139
Milano Santa Giulia SpA	Semestrale	68	7.644	90	9.773	-22	-2.129
MSG Residenze Srl	Semestrale	50	5.429	50	5.429	0	0
RI Estate SpA	Semestrale	20	2.307	40	4.343	-20	-2.036
RI Rental SpA	Semestrale	20	2.307	40	4.343	-20	-2.036
Sviluppo Comparto 1 Srl	Semestrale	10	1.086	10	1.086	0	0
Sviluppo Comparto 3 Srl	Semestrale	40	4.343	40	4.343	0	0
Sviluppo Comparto 5 Srl	Semestrale	25	2.715	25	2.715	0	0
TOTALE		629	74.757	625	67.864	4	6.893

La stima evidenzia essenzialmente:

- l'incremento delle ore per attività aggiuntive relative alla la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento rispetto alla proposta del 5 marzo 2008 come sopra meglio descritto;
- il decremento delle ore relative alle società controllate per tenere in considerazione la minori attività derivanti dalla riduzione della dimensione societaria.



C) Incarico di revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento e incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento per gli esercizi 2012-2106

La stima del numero di ore e dei corrispondenti onorari relativi alla revisione legale del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e delle società controllate e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento e all'incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Risanamento per gli esercizi 2012-2106 è la seguente:

SOCIETÀ	INCARICO	PREVISIONE 2012-2016	
		ORE	ONORARI
Risanamento SpA	Bilancio civilistico e consolidato	1.456	189.776
GP Offices & Apartments Srl	Bilancio civilistico	0	0
Immobiliare Cascina Rubina Srl	Bilancio civilistico	104	11.846
Milano Santa Giulia SpA	Bilancio civilistico	254	30.807
MSG Residenze Srl	Bilancio civilistico	125	14.682
RI Estate SpA	Bilancio civilistico	89	10.525
RI Rental SpA	Bilancio civilistico	91	11.271
Sviluppo Comparto 1 Srl	Bilancio civilistico	0	0
Sviluppo Comparto 3 Srl	Bilancio civilistico	154	17.546
Sviluppo Comparto 5 Srl	Bilancio civilistico	0	0
TOTALE BILANCIO 31 DICEMBRE		2.273	286.453
Risanamento SpA	Semestrale	384	48.177
GP Offices & Apartments Srl	Semestrale	0	0
Immobiliare Cascina Rubina Srl	Semestrale	22	2.334
Milano Santa Giulia SpA	Semestrale	74	8.079
MSG Residenze Srl	Semestrale	39	4.311
RI Estate SpA	Semestrale	27	2.861
RI Rental SpA	Semestrale	27	2.861
Sviluppo Comparto 1 Srl	Semestrale	0	0
Sviluppo Comparto 3 Srl	Semestrale	40	4.343
Sviluppo Comparto 5 Srl	Semestrale	0	0
TOTALE SEMESTRALE		613	72.967
TOTALE		2.886	359.420



ALTRI ASPETTI CONTRATTUALI

Gli importi indicati non comprendono l'IVA, le spese vive e di segreteria, da fatturarsi in base al costo sostenuto, né il contributo di vigilanza a favore della CONSOB.

Gli onorari sono indicati con riferimento alle tariffe in vigore dal 1° luglio 2011 al 30 giugno 2012 e verranno adeguati annualmente ogni 1° luglio, a partire dal 1° luglio 2012, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati) rispetto all'anno precedente.

Salvo quanto non diversamente precisato nei paragrafi precedenti e per quanto applicabili, restano ferme tutte le previsioni contrattuali già contenute nella nostra proposta del 5 marzo 2008, alla quale pertanto si rinvia, costituendo la presente lettera un'integrazione della suddetta proposta relativa alla revisione contabile di Risanamento SpA per gli esercizi dal 2008 al 2016.

Restiamo a disposizione per ogni chiarimento si rendesse necessario.

Con i migliori saluti,

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read "S. Pizzarelli", written over a light blue horizontal line.

Sergio Pizzarelli
(Partner)

DETTAGLIO DEGLI ONORARI 2011 DI RISANAMENTO SPA E DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE SULLA BASE DELL'INCARICO ATTUALMENTE IN VIGORE:

SOCIETÀ	INCARICO	ORE PROPOSTA del 5 marzo 2008	ORE NOVITA' (Responsabilità fiscale e giudizio su relazione sulla gestione lettera del 7 luglio 2009)	ORE NOVITA' (Reclamazione sul governo societario- lettera del 1° giugno 2010)	ORE (proposta integrativa da adeguamenti normativi successivi)	Onorari Proposta 2008-2016 del 5 marzo 2008	Istat 2008 3,77%	NOVITA' (Responsabilità fiscale e giudizio su relazione sulla gestione lettera del 7 luglio 2009)	Onorari 2008	Istat 2009 0,507%	NOVITA' (Reclamazione sul governo societario- lettera del 1° giugno 2010)	Onorari 2009	Istat 2010 1,33%	Onorari 2010	Istat 2011 2,75%	Onorari 2011
Risanamento Spa	Bilancio Civilistico e consolidato	900	207	50	1.157	90.000	3.393	32.920	126.333	632	6.500	133.445	1.774	135.219	3.719	138.938
GP Offices & Apartments Srl	Bilancio Civilistico	120	14	0	134	12.000	452	2.240	14.692	73	0	14.765	197	14.962	411	15.373
Immobiliare Cascina Rubinia Srl	Bilancio Civilistico	140	32	0	172	14.000	528	5.121	19.649	98	0	19.747	263	20.010	550	20.560
Milano Santa Giulia Spa	Bilancio Civilistico	260	58	0	318	26.000	980	9.144	36.124	181	0	36.305	483	36.788	1.012	37.800
MSG Residence Srl	Bilancio Civilistico	150	15	0	165	16.000	566	2.400	17.966	90	0	18.056	239	18.295	503	18.798
RI Estate Spa	Bilancio Civilistico	110	25	0	135	11.000	415	4.024	15.439	77	0	15.516	266	15.722	432	16.154
RI Rental Spa	Bilancio Civilistico	150	32	0	182	15.000	566	5.121	20.687	103	0	20.790	276	21.066	579	21.645
Sviluppo Comparto 1 Srl	Bilancio Civilistico	55	6	0	61	5.500	207	880	6.587	33	0	6.620	88	6.708	184	6.892
Sviluppo Comparto 3 Srl	Bilancio Civilistico	140	14	0	154	14.000	528	2.240	16.768	84	0	16.852	224	17.076	470	17.546
Sviluppo Comparto 5 Srl	Bilancio Civilistico	80	8	0	88	8.000	302	1.280	9.582	48	0	9.630	128	9.758	268	10.026
TOTALE	bilancio 31 dicembre	2.105	411	50	2.566	210.500	7.937	65.370	283.807	1.419	6.500	291.726	3.878	295.604	8.128	303.732
Risanamento Spa	Semestrale	270	0	0	270	27.000	1.018	0	28.018	140	0	28.158	375	28.533	785	29.318
GP Offices & Apartments Srl	Semestrale	20	0	0	20	2.000	75	0	2.075	10	0	2.085	28	2.113	58	2.171
Immobiliare Cascina Rubinia Srl	Semestrale	40	0	0	40	4.000	151	0	4.151	21	0	4.172	55	4.227	116	4.343
Milano Santa Giulia Spa	Semestrale	90	0	0	90	9.000	339	0	9.339	47	0	9.386	125	9.511	262	9.773
MSG Residence Srl	Semestrale	50	0	0	50	5.000	189	0	5.189	26	0	5.215	69	5.284	145	5.429
RI Estate Spa	Semestrale	40	0	0	40	4.000	151	0	4.151	21	0	4.172	55	4.227	116	4.343
RI Rental Spa	Semestrale	40	0	0	40	4.000	151	0	4.151	21	0	4.172	55	4.227	116	4.343
Sviluppo Comparto 1 Srl	Semestrale	10	0	0	10	1.000	38	0	1.038	5	0	1.043	14	1.057	29	1.086
Sviluppo Comparto 3 Srl	Semestrale	40	0	0	40	4.000	151	0	4.151	21	0	4.172	55	4.227	116	4.343
Sviluppo Comparto 5 Srl	Semestrale	25	0	0	25	2.500	94	0	2.594	13	0	2.607	35	2.642	73	2.715
TOTALE semestrale		625	0	0	625	62.500	2.387	0	64.857	325	0	65.182	866	66.048	1.816	67.864
TOTALE		2.730	411	50	3.191	273.000	10.294	65.370	348.664	1.744	6.500	356.908	4.744	361.652	9.944	371.596



Milano, 29 luglio 2011

Spettabile
RISANAMENTO SpA
Via Bonfadini 148
MILANO MI

Alla cortese attenzione dell'Amministratore Delegato - Dott. Claudio Calabi

e p.c.:

Alla cortese attenzione del Presidente del Collegio Sindacale - Prof. Tiziano Onesti

Egregio Dottore,

Ci riferiamo all'incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 159 del DLgs 58/1998 del bilancio di esercizio di Risanamento SpA e del bilancio consolidato del Gruppo Risanamento per gli esercizi dal 2008 al 2016, di cui alla nostra proposta del 5 marzo 2008, conferito alla nostra Società dall'Assemblea degli Azionisti di Risanamento SpA del 6 maggio 2008, per segnalarVi quanto segue.

Come già segnalato in precedenza nel corso dei mesi finali del 2010 e nei primi mesi del 2011 abbiamo svolto attività, relative in parte all'esercizio 2011 ed in parte all'esercizio 2010, aggiuntive rispetto a quanto previsto nella nostra proposta del 5 marzo 2008 richiesteci o rese necessarie prevalentemente per aspetti e circostanze sopravvenute.

Le principali attività aggiuntive sono state le seguenti:

- a) **Attività aggiuntive di competenza dell'esercizio 2011**
- Esame della documentazione ed approfondimenti in merito alle diverse versioni di alcuni contratti derivati rinegoziati nel corso del 2011;
 - analisi ed approfondimenti del trattamento contabile del prestito obbligazionario a conversione obbligatoria in azioni ordinarie;
 - verifica della traduzione in lingua inglese del bilancio consolidato e separato di Risanamento SpA chiuso al 31 dicembre 2010 predisposta da Voi predisposta nell'ambito della documentazione necessaria per la pubblicazione del prospetto informativo relativo all'offerta in opzione agli aventi diritto di obbligazioni del prestito "prestito convertendo risanamento 2011-2014";
 - analisi ed approfondimenti in merito alla utilizzabilità delle riserve per copertura perdite;
 - analisi e verifica degli aggiornamenti delle procedure contabili amministrative interne divenute operative nei primi mesi del 2011.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: Bari 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wuhler 23 Tel. 0303697501 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 66 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10129 Corso Montevicchio 37 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37122 Corso Porta Nuova 125 Tel. 0458002561

www.pwc.com/it



b) Attività aggiuntive di competenza dell'esercizio 2010

- Esame dell'aggiornamento delle valutazioni ambientali effettuate per la predisposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010, anche mediante il necessario ricorso ad alcuni nostri colleghi specialisti;
- analisi ed approfondimenti relativi all'*impairment test* delle partecipazioni;
- analisi degli eventi successivi e dei flussi finanziari nel periodo successivo alla chiusura del bilancio;
- analisi del *tax planning* e della recuperabilità delle imposte anticipate;
- analisi corretta contabilizzazione ed informativa relativa all'esecuzione degli accordi ancillari nei bilanci civilistici delle singole società;
- maggiori attività di coordinamento e confronto con gli altri organi di controllo richiesti dal decreto 39/2010.

Di seguito sono riepilogati le ore e gli onorari delle maggiori attività svolte negli ultimi mesi del 2010 e nei primi mesi del 2011:

Attività aggiuntive relative all'esercizio 2011:

	Ore	Onorari (Euro)
Analisi contratti derivati	110	23.249
Attività connesse al prestito obbligazionario convertendo	180	35.153
Analisi della utilizzabilità delle riserve per copertura perdita	45	9.582
Analisi e verifica degli aggiornamenti delle procedure interne	75	12.186
Totale	410	80.170

Attività aggiuntive relative all'esercizio 2010:

	Ore	Onorari (Euro)
Esame valutazioni ambientali	40	7.820
Analisi ed approfondimenti relativi all' <i>impairment test</i> delle partecipazioni	30	5.865
Analisi degli eventi successivi e dei flussi finanziari nel periodo successivo alla chiusura del bilancio;	30	5.000
Analisi del <i>tax planning</i> e della recuperabilità delle imposte anticipate;	35	5.075
Analisi contabilizzazione ed informativa relativa all'esecuzione degli accordi ancillari nei bilanci civilistici delle singole società	40	6.000
Maggiore attività di coordinamento e confronto con gli altri organi di controllo richiesti dal decreto 39/2010.	20	4.100
Sub Totale	195	33.860
Riduzione accordata sulle attività aggiuntive relative all'esercizio 2010		-33.860
Totale	195	0

I maggiori onorari complessivi ammontano quindi a Euro 114.000 e vengono ridotti a Euro 80.000, tenendo a nostro carico, a seguito di quanto discusso e concordato, in via eccezionale, la differenza di



fatto sostanzialmente corrispondente alle attività aggiuntive svolte sul bilancio chiuso al 31 dicembre 2010.

Gli importi indicati non comprendono l'IVA, le spese vive e di segreteria, da fatturarsi in base al costo sostenuto, né il contributo di vigilanza a favore della CONSOB.

Restiamo a disposizione per ogni chiarimento si rendesse necessario.

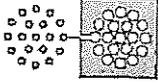
Con i migliori saluti,

PricewaterhouseCoopers SpA

A handwritten signature in black ink, appearing to read "S. Pizzarelli", is written over the typed name.

Sergio Pizzarelli
(Partner)

RISANAMENTO S.P.A.
 VIA ROMUALDO BONFADINI 148 - MILANO
 Cod. Fiscale: 01916341207
 Capitale Sociale: 229.972.957,64
 Nr. azioni costituenti il capitale sociale: 811.051.132



ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
SECONDA CONVOCAZIONE	30/04/2012

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011, RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE, E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2011; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI, IVI INCLUSI PROVVEDIMENTI EX ART. 2446 CODICE CIVILE.

Orario apertura votazione: 11:03:45

Orario chiusura votazione: 11:04:06

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aveniti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	716.099.371	99,9984%
CONTRARIO	11.426	0,0016%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Aveniti Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INFESTARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	291.757.695	40,7420%
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.357.934	3,4056%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	96.000	0,0134%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.000	0,4469%

6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5361%
5	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.223	4,4661%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.567	0,3778%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.570	1,0563%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.982.554	4,0472%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7918%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.336.378	0,7452%
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	181	0,0000%
10	D	BANCA POPOLARE DI MILANO	BANCA POPOLARE DI MILANO		Delegato: AZZARETTI GIANLUCA	54.145.547	7,5611%
11	D	UNICREDIT SPA	UNICREDIT SPA		Delegato: AZZARETTI GIANLUCA	115.795.953	16,3039%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	2.000.000	0,2799%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	405.088	0,0571%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	18.000.000	2,6632%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	21.251.638	2,9676%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	6.300.000	0,8798%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.000.000	0,4189%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	7.756.327	1,0631%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	43.779.036	6,1134%
13	P	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO		INTESTATARIO: REALE DAVIDE GIORGIO	2	0,0000%
14	D	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.		Delegato: D'ATRI GIANFRANCO	5	0,0000%
16	P	RODINO' WALTER	RODINO' WALTER		INTESTATARIO: RODINO' WALTER	12	0,0000%
17	D	BOVE KATRIN	BOVE KATRIN		Delegato: LOIZZI GERMANA	50	0,0000%
17	P	LOIZZI GERMANA	LOIZZI GERMANA		INTESTATARIO: LOIZZI GERMANA	3	0,0000%
18	D	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL		Delegato: ANELLI MARIA LUISA	379	0,0001%
19	P	DEMARIA GIANCARLO	DEMARIA GIANCARLO		INTESTATARIO: DEMARIA GIANCARLO	237.369	0,0331%
						716.099.371	99,8984%

CONTRARIO							
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
15	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante Designato: CASTELLI LUCIANO DUCCIO	11.426	0,0016%

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: PROVVEDIMENTI EX ART. 2446 CODICE CIVILE

Orario apertura votazione: 11:06:02

Orario chiusura votazione: 11:06:23

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

		Voti	
		Voti	%
FAVOREVOLE		716.099.371	99,9984%
CONTRARIO		11.426	0,0016%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE									
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vinciti	Partecipante	Voti	%		
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORCONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%		
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%		
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	291.757.686	40,7420%		
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.387.934	3,4056%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	96.000	0,0134%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.000	0,4469%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5361%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.223	4,4661%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.567	0,3778%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.570	1,0563%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.982.554	4,0472%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7918%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.396.378	0,7452%		
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	181	0,0000%		

11.426	0.0016%
--------	---------

10	D	BANCA POPOLARE DI MILANO	BANCA POPOLARE DI MILANO			Delegato: AZZARETTI GIANLUCA	54.145.547	7,5611%
11	D	UNICREDIT SPA	UNICREDIT SPA			Delegato: GAVITA ARMANDO	116.796.853	16,3089%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	2.000.000	0,2793%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	409.089	0,0571%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	19.000.000	2,6532%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	21.251.038	2,9676%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	6.300.000	0,8768%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.000.000	0,4189%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	7.756.327	1,0831%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	43.779.095	6,1134%
13	P	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO			INTESTATARIO: REALE DAVIDE GIORGIO	2	0,0000%
14	D	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.			Delegato: DATRI GIANFRANCO	5	0,0000%
16	P	RODINO WALTER	RODINO WALTER			INTESTATARIO: RODINO WALTER	12	0,0000%
17	D	BOVE KATRIN	BOVE KATRIN			Delegato: LOIZZI GERMANA	50	0,0000%
17	P	LOIZZI GERMANA	LOIZZI GERMANA			INTESTATARIO: LOIZZI GERMANA	3	0,0000%
18	D	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL			Delegato: ANELLI MARIA LUISA	379	0,0001%
19	P	DEMARIA GIANCARLO	DEMARIA GIANCARLO			INTESTATARIO: DEMARIA GIANCARLO	237.069	0,0331%
							716.099.371	99,9984%

CONTRARIO						
Rif. ammis.	Intervento	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voiti	%
15	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO			
				Rappresentante Designato: CASTELLUCIANO DUCCIO	11.426	0,0016%
					11.426	0,0016%

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE, DELIBERAZIONE SULLA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE, AI SENSI DEL COMMA 6 DELL'ART. 123 TER DEL D. LGS. N. 58/1998.

Orario apertura votazione: 11:10:08

Orario chiusura votazione: 11:10:28

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.099.371 pari al 88,2928% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Avenuti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 11.426 pari al 0,0014% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	716.099.366	100,0000%
ASTENUTO	5	0,0000%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE									
Rif. Amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%		
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0122%		
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%		
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE: ANTONINO	291.757.395	40,7426%		
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.387.334	3,4057%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	96.000	0,0134%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.000	0,4469%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5361%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.223	4,4662%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.657	0,3778%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.554.470	1,0564%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.982.454	4,0473%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7918%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.335.378	0,7452%		
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	181	0,0000%		

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: PROPOSTA DI ADEGUAMENTO DEI CORRISPETTIVI SPETTANTI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A. - DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Orario apertura votazione: 11:13:26

Orario chiusura votazione: 11:13:49

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale;

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	
		%
FAVOREVOLE	716.099.371	99,9984%
CONTRARIO	11.426	0,0016%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE									
Rif. Amm.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%		
1	O	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%		
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%		
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	291.757.695	40,7420%		
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.387.934	3,4056%		
5	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	96.300	0,0134%		
5	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.300	0,4469%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.300	1,5361%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.223	4,4661%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.587	0,3778%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.584.370	1,0563%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.982.354	4,0472%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7918%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.336.378	0,7452%		
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	81	0,0000%		

10	D	BANCA POPOLARE DI MILANO	BANCA POPOLARE DI MILANO			Delegato: AZZARETTI GIANLUCA	54.145.547	7,5611%
11	D	UNICREDIT SPA	UNICREDIT SPA			Delegato: CAVITA ARMANDO	116.796.953	16,3099%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	2.000.000	0,2793%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	409.088	0,0571%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	19.000.000	2,6532%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	21.251.639	2,9676%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	6.300.000	0,8798%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.000.000	0,4189%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	7.766.327	1,0831%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	43.779.035	6,1134%
13	P	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO			INTESTATARIO: REALE DAVIDE GIORGIO	2	0,0000%
14	D	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.			Delegato: D'ATRI GIANFRANCO	5	0,0000%
15	P	RODINO WALTER	RODINO WALTER			INTESTATARIO: RODINO WALTER	12	0,0000%
17	P	BOVE KATRIN	BOVE KATRIN			Delegato: LOIZZI GERMANA	50	0,0000%
17	P	LOIZZI GERMANA	LOIZZI GERMANA			INTESTATARIO: LOIZZI GERMANA	3	0,0000%
18	D	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL			Delegato: ANELLI MARIA LUISA	379	0,0001%
19	P	DEMARIA GIANCARLO	DEMARIA GIANCARLO			INTESTATARIO: DEMARIA GIANCARLO	237.069	0,0331%
							716.089.371	99,9984%

CONTRARIO						
Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
Rif. ammis.						
15	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO			
				Representante Designato: CASTELLI LUCIANO DUCCIO	11.426	0,0016%
					11.426	0,0016%

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:35:49

Orario chiusura votazione: 11:36:11

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Avventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	716.099.371	95,9984%
CONTRARIO	11.426	0,0016%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE

Rif. Ammis.	Intervento	Titolaro Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	291.757.986	40,7420%
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.367.134	3,4056%
5	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	96.000	0,0134%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.100	0,4469%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5351%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.123	4,4661%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.167	0,3778%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.170	1,0563%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.992.154	4,0472%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7916%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.936.378	0,7452%
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	181	0,0003%

10	D	BANCA POPOLARE DI MILANO	BANCA POPOLARE DI MILANO			Delegato: AZZARETTI GIANLUCA	54.145.547	7,5611%
11	D	UNICREDIT SPA	UNICREDIT SPA			Delegato: CAVITA ARMANDO	116.798.953	16,3089%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	2.000.000	0,2793%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	409.088	0,0571%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	19.000.000	2,6532%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	21.251.836	2,9676%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	6.300.000	0,8798%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.000.000	0,4189%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO			Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	7.750.327	1,0831%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	43.779.035	6,1134%
13	P	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO			INTESTATARIO: REALE DAVIDE GIORGIO	2	0,0000%
14	D	INVESTIMENTI SUD ITALIA S R.L.	INVESTIMENTI SUD ITALIA S R.L.			Delegato: DATRI GIANFRANCO	5	0,0000%
16	P	RODINO WALTER	RODINO WALTER			INTESTATARIO: RODINO WALTER	12	0,0000%
17	D	BOVE KATRIN	BOVE KATRIN			Delegato: LOIZZI GERMANA	50	0,0000%
17	P	LOIZZI GERMANA	LOIZZI GERMANA			INTESTATARIO: LOIZZI GERMANA	3	0,0000%
19	D	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL			Delegato: ANELLI MARIA LUISA	379	0,0001%
19	P	DEMARIA GIANCARLO	DEMARIA GIANCARLO			INTESTATARIO: DEMARIA GIANCARLO	237.089	0,0331%
							716.089.371	99,9984%

CONTRARIO		Vincoli		Partecipante		Voti		%	
Rif. ammis.	Intervento	Avente Diritto		Vincoli		Partecipante		Voti	
15	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO			Rappresentante Designato: CASTELLIUCIANO DUCCIO		11.426	0,0016%
								11.426	0,0016%

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:39:13

Orario chiusura votazione: 11:39:35

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti		%
FAVOREVOLE	716.099.366		99,9984%
CONTRARIO	11.426		0,0016%
ASTENUTO	5		0,0000%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE									
Rif. amms	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%		
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%		
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%		
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	291.757.686	40,7420%		
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.387.934	3,4055%		
5	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	96.000	0,0134%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINGOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.000	0,4469%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINGOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.223	4,4661%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINGOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5361%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINGOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.507	0,3778%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.570	1,0563%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINGOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.982.554	4,0472%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINGOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.300	0,7918%		

0.0000
5

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:42:13

Orario chiusura votazione: 11:44:33

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Avenenti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
LISTA N°1	516.056.949	72,0638%
CONTRARIO	11.426	0,0016%
LISTA N°2	200.042.422	27,9346%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

LISTA N°1									
Rif. ammis.	Intervento	Titolo Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%		
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%		
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%		
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	251.757.686	40,7420%		
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.367.934	3,4056%		
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	181	0,0000%		
10	D	BANCA POPOLARE DI MILANO	BANCA POPOLARE DI MILANO		Delegato: AZZARETTI GIANLUCA	54.145.547	7,5611%		
11	D	UNICREDIT SPA	UNICREDIT SPA		Delegato: GAVITA ARMANDO	116.796.953	16,3099%		
13	P	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO		INTESTATARIO: REALE DAVIDE GIORGIO	2	0,0000%		
16	P	RODINO' WALTER	RODINO' WALTER		INTESTATARIO: RODINO' WALTER	12	0,0000%		
17	D	BOVE KATRIN	BOVE KATRIN		Delegato: LOZZI GERMANA	50	0,0000%		
17	P	LOZZI GERMANA	LOZZI GERMANA		INTESTATARIO: LOZZI GERMANA	3	0,0000%		
18	D	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL		Delegato: ANELLI MARIA LUISA	379	0,0001%		
19	P	DEMARIA GIANCARLO	DEMARIA GIANCARLO		INTESTATARIO: DEMARIA GIANCARLO	237.059	0,0331%		
						516.056.949	72,0638%		

LISTA N°2							
Rif. amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5361%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.983.223	4,4651%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.000	0,4469%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO in rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	99.000	0,0134%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7918%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.567	0,3778%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.336.378	0,7452%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.570	1,0553%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	20.982.554	4,0472%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE in rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	43.779.035	5,1134%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	21.251.638	2,5676%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	6.300.000	0,9798%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	7.756.327	1,0631%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	19.600.000	2,6532%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	2.000.000	0,2793%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO		Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	409.088	0,0571%
12	P	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	DALL'OCCHIO MAURIZIO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: DALL'OCCHIO MAURIZIO in rappresentanza di: NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.000.000	0,4169%
14	D	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.		Delegato: D'ATRI GIANFRANCO	5	0,0000%
						200.042.422	27,9346%

CONTRARIO							
Rif. amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
15	D	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		Rappresentante De signato: CASTELLUCIANO DUCCIO	11.126	0,0016%

11.425	0.0016%
--------	---------

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:47:50

Orario chiusura votazione: 11:48:08

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Avertiti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	716.099.371	99,9984%
CONTRARIO	11.426	0,0016%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE									
Intervento	Rif. Amm. s	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%		
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%		
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%		
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	281.757.895	40,7420%		
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.367.834	3,4056%		
5	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	96.300	0,0134%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.300	0,4469%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.300	1,5361%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.223	4,4661%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.357	0,3778%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.370	1,0563%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.992.554	4,0472%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.570.000	0,7918%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.336.378	0,7452%		
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	181	0,0000%		

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL COMPENSO

Orario apertura votazione: 11:48:33

Orario chiusura votazione: 11:48:51

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti		%
FAVOREVOLE	716.099.366		99,9984%
CONTRARIO	11.426		0,0016%
ASTENUTO	5		0,0000%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE							
Rif. ammis.	Intervento	Titolaro Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: COROONI MASSIMILIANO	28.731.132	4,0121%
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	291.757.986	40,7420%
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.387.934	3,4056%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	95.000	0,0134%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.000	0,4469%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.123	4,4661%
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5361%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.167	0,3778%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.170	1,0569%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE		Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0015%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.982.654	4,0472%
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7918%

5	0.0000%
---	---------

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: INTEGRAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE- DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Orario apertura votazione: 11:53:12

Orario chiusura votazione: 11:53:27

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 716.110.797 pari al 88,2942% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

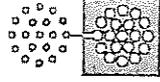
Azioni non Avventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 811.051.132 azioni costituenti il capitale sociale

Voti	
	%
FAVOREVOLE	99,9984%
CONTRARIO	0,0016%

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE									
Rif. amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante	Voti	%		
1	D	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		Delegato: CORDONI MASSIMILIANO	26.731.132	4,0121%		
2	P	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO		INTESTATARIO: CHIGNOLI GIORGIO	1	0,0000%		
3	D	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA		Delegato: RINDONE ANTONINO	291.757.686	40,7420%		
4	D	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.		Delegato: GARONE MAURIZIO	24.387.934	3,4056%		
5	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO		Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	86.000	0,0134%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	3.200.000	0,4469%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	11.000.000	1,5361%		
6	P	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	TAMBURINI MATTEO	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di: ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	31.982.223	4,4661%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	2.705.567	0,3778%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	7.564.570	1,0563%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	28.982.554	4,0472%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	9.037	0,0013%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.670.000	0,7918%		
8	P	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	CASTEJON MARCO DAVIDE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA	Liquidatore: CASTEJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di: TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	5.336.378	0,7452%		
9	P	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO		INTESTATARIO: CAMERINI BRUNO	101	0,0000%		



RISANAMENTO S.P.A.
 VIA ROMUALDO BONFADINI 148 - MILANO
 Cod. Fiscale: 01916341207
 Capitale Sociale: 229.972.957,64
 Nr. azioni costituenti il capitale sociale: 811.051.132

ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
SECONDA CONVOCAZIONE	30/04/2012

ELENCO PARTECIPANTI

Rif. ammis.	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
18	ANELLI MARIA LUISA	Delegato	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL	EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL			379	0,0000%
10	AZZARETTI GIANLUCA	Delegato	BANCA POPOLARE DI MILANO	BANCA POPOLARE DI MILANO			54.145.547	6,6760%
9	CAMERINI BRUNO	INTESTATARIO	CAMERINI BRUNO	CAMERINI BRUNO			181	0,0000%
8	CASTELJON MARCO DAVIDE In rappresentanza di TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	Liquidatore	CASTELJON MARCO DAVIDE	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA		50.268.106	6,1979%
		Liquidatore	CASTELJON MARCO DAVIDE	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		5.336.378	0,6580%
		Liquidatore	CASTELJON MARCO DAVIDE	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		2.705.567	0,3366%
		Liquidatore	CASTELJON MARCO DAVIDE	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		9.037	0,0011%
		Liquidatore	CASTELJON MARCO DAVIDE	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		5.670.000	0,6991%
		Liquidatore	CASTELJON MARCO DAVIDE	TRADIM SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		7.584.570	0,9327%
15	CASTELLI LUCIANO DUCCIO	Rappresentante Designato	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		28.982.554	3,5735%
2	CHIGNOLI GIORGIO	INTESTATARIO	CHIGNOLI GIORGIO	CHIGNOLI GIORGIO			11.426	0,0014%
1	CORDONI MASSIMILIANO	Delegato	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA			11.426	0,0014%
12	DALL'OCCHIO MAURIZIO In rappresentanza di NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: INTESA SANPAOLO SPA		1	0,0000%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		1	0,0000%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		28.731.132	3,5425%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		28.781.132	3,5425%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		103.486.088	12,7607%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		7.755.327	0,9563%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		43.779.035	5,3976%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		19.000.000	2,3426%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		6.300.000	0,7768%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		3.000.000	0,3695%
		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		409.088	0,0504%

Ril. ammiss.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
	P		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE			21.201.638	2,6203%
	P		Liquidatore	DALL'OCCHIO MAURIZIO	NUOVA PARVA SPA IN LIQUIDAZIONE			2.000.000	0,2466%
14	D	D'ATRI GIANFRANCO	Delegato	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.			5	0,0000%
19	P	DEMARIA GIANCARLO	INTESTATARIO	DEMARIA GIANCARLO	DEMARIA GIANCARLO			237.069	0,0292%
4	P	GARONE MAURIZIO	INTESTATARIO	DEMARIA GIANCARLO	DEMARIA GIANCARLO			237.069	0,0292%
11	D	GAVITA' ARMANDO	Delegato	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.			24.387.934	3,0070%
17	D	LOZZI GERMANA	Delegato	UNICREDIT SPA	UNICREDIT SPA			116.795.953	14,4007%
13	P	REALE DAVIDE GIORGIO	INTESTATARIO	LOZZI GERMANA	LOZZI GERMANA			116.795.953	14,4007%
	D	RODINO WALTER	Delegato	BOVE KATRIN	BOVE KATRIN			3	0,0000%
3	P	RINDONE ANTONINO	INTESTATARIO	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO			50	0,0000%
16	D	RODINO WALTER	Delegato	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO SPA			2	0,0000%
6	P	TAMBURINI MATTEO In rappresentanza di ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	INTESTATARIO	RODINO WALTER	RODINO WALTER			291.757.686	35,9728%
	P		Liquidatore	TAMBURINI MATTEO	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		46.279.223	5,7080%
	P		Liquidatore	TAMBURINI MATTEO	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		3.200.000	0,3945%
	P		Liquidatore	TAMBURINI MATTEO	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		86.000	0,0110%
	P		Liquidatore	TAMBURINI MATTEO	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	VINCOLO DI PEGNO: UNICREDIT SPA		11.000.000	1,3563%
	P		Liquidatore	TAMBURINI MATTEO	ZUNINO INVESTIMENTI ITALIA SPA IN LIQUIDAZIONE	BANCO POPOLARE SOCIETA' COOPERATIVA		31.982.223	3,9433%

TOTALI COMPLESSIVI

Aventi diritto di voto presenti o rappresentati
18

Rappresentanti
in proprio:
in delega:

200.279.685
515.331.112

Totale generale: 716.110.797 pari al 86,2842% della n. 811.051.132 di azioni aventi diritto di voto