

## **VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

### **DI DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A. DEL 29 APRILE 2005**

L'assemblea ordinaria degli azionisti di Davide Campari-Milano S.p.A., con sede in Via Filippo Turati 27, 20121 Milano, capitale sociale € 29.040.000 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al registro delle imprese di Milano 06672120158, si è riunita in prima convocazione il 29 aprile 2005, alle ore 9,30, presso la Villa Campari in Viale Casiraghi 138, Sesto San Giovanni (MI), per discutere e deliberare sul seguente

#### **Ordine del Giorno**

##### **Parte ordinaria:**

1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004 e deliberazioni conseguenti;
2. Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie.

##### **Parte straordinaria:**

1. Approvazione proposta di frazionamento delle n. 29.040.000 azioni ordinarie in circolazione, di nominali € 1,00 ciascuna, in n. 290.400.000 azioni ordinarie di nuove emissioni, da nominali € 0,10 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, con assegnazione di n. 10 azioni di nuova emissione in sostituzione di ogni azione ordinaria in circolazione. Approvazione modifiche statutarie conseguenti.

A termini di legge, di statuto e di regolamento assembleare, assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione dottor Luca Garavoglia, il quale propone la nomina del Notaio dottoressa Maria Luisa Donnini e degli incaricati di Simon Fiduciaria S.p.A. rispettivamente quali segretario e scrutatori dell'odierna assemblea, sia per la parte ordinaria oggetto del presente verbale in forma amministrativa, sia per quella straordinaria, che sarà verbalizzata

separatamente per atto pubblico.

Poiché nessun azionista manifesta diverso avviso, il Notaio dottoressa Maria Luisa Donnini e gli incaricati di Simon Fiduciaria S.p.A assumono rispettivamente le funzioni di segretario e di scrutatori dell'odierna assemblea.

Il Presidente dà atto che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre a esso Presidente, i Consiglieri avvocato Franzo Grande Stevens, dottor Paolo Marchesini, dottor Marco P. Perelli-Cippo, dottor Giovanni Rubboli, ambasciatore Renato Ruggiero, dottor Stefano Saccardi e dottor Vincenzo Visone. Sono assenti giustificati i Consiglieri avvocato Luca Cordero di Montezemolo, dottor Cesare Ferrero e dottor Anton Machiel Zondervan.

Il Presidente dà altresì atto che è presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone dei signori: avvocato Umberto Tracanella, Presidente, dottor Alberto Lazzarini e dottor Antonio Ortolani, Sindaci Effettivi.

Il Presidente espone inoltre che:

- In conformità alle disposizioni di legge e di Statuto, l'assemblea è stata regolarmente convocata con avviso di convocazione pubblicato sui quotidiani nazionali "Il Sole - 24 Ore" e "MF" del 22 marzo 2005;
- con tale avviso l'assemblea ordinaria è stata convocata, in questo luogo, in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2005 alle ore 9,30 e, nello stesso luogo e ora, in eventuale seconda convocazione, per il 30 aprile 2005;
- con l'avviso di convocazione si è data altresì notizia dell'avvenuto deposito, presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, della Relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie, della Relazione illustrativa degli amministratori sulle modifiche statutarie proposte, il

tutto in ottemperanza agli articoli 72, 73 e 83 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ed essendo stati tali documenti altresì resi disponibili sul sito [www.campari.com/investors](http://www.campari.com/investors);

– è stata regolarmente depositata ai sensi e nei termini di legge tutta la documentazione prevista e in particolare si è provveduto, ai sensi dell'articolo 3 del D.M. 5 novembre 1998, n. 437, al deposito presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno della odierna assemblea;

– è stata messa a disposizione degli azionisti intervenuti all'assemblea una cartella contenente, fra l'altro: (i) la relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea; (ii) il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, ciascuno comprensivo delle relative note integrative, relazioni sulla gestione, prospetti, relazioni del Collegio Sindacale, relazioni della società di revisione ai sensi dell'articolo 156 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, nonché, in allegato al solo bilancio consolidato, relazione annuale sulla *corporate governance*; (iii) la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria in occasione di modificazioni statutarie; (iv) la relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea relativamente alla delibera sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie; (v) il relativo parere del Collegio Sindacale; (vi) il Regolamento di Assemblea;

– anche ai sensi della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, si comunica che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, i seguenti azionisti partecipano in misura superiore al 2% del capitale sociale:

- Alicros S.p.A.: 14.810.400 azioni ordinarie, pari al 51,0% del capitale sociale;
- Cedar Rock Capital Limited: 1.619.282 azioni ordinarie, pari al 5,576% ca. del capitale sociale;
- Davide Campari-Milano S.p.A.: 935.191 azioni ordinarie, pari al 3,220% ca. del capitale sociale;
- FMR Corporation: 798.701 azioni ordinarie, pari al 2,750% ca. del capitale sociale;
- Fidelity International Limited: 652.633 azioni ordinarie, pari al 2,247% ca. del capitale sociale;
- Lazard Asset Management LLC: 603.687 azioni ordinarie, pari al 2,079% ca. del capitale sociale;
- Morgan Stanley Dean Witter Investment Management Limited: 597.875 azioni ordinarie, pari al 2,059% ca. del capitale;

— in merito alla revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, ai sensi di quanto previsto dalla Comunicazione Consob DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, il Presidente comunica che la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha impiegato n. 620 ore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e n. 326 ore per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004, per un totale di n. 946 ore, e che, essendo tali tempi sostanzialmente in linea con quelli contrattualmente previsti, la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. prevede di fatturare gli onorari contrattuali ammontanti complessivamente a € 94.628, di cui € 69.053 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e € 25.575 per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2004.

Il Presidente ricorda che hanno diritto di intervenire in assemblea gli azionisti che

hanno presentato la certificazione rilasciata da un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. ai sensi dell'articolo 85, 4° comma del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 34 della Delibera Consob 23 dicembre 1998 n. 11768.

Il Presidente comunica che alle ore 9,30 sono presenti in proprio o rappresentati per delega n. 58 azionisti, complessivamente portatori di n. 16.141.658 azioni ordinarie (pari al 55,58% ca. del capitale sociale), di cui 5 in proprio e 53 per delega, per 6 teste e che per tutte dette azioni è stata regolarmente presentata la predetta certificazione.

Il Presidente comunica che, anche in relazione alle prescrizioni contenute negli applicabili regolamenti approvati da Consob, verrà inserito in allegato al verbale l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con le indicazioni previste.

Al fine di agevolare le operazioni di rilevazione dei partecipanti all'assemblea, il Presidente invita gli azionisti che intendessero allontanarsi dall'assemblea prima della conclusione della riunione a far cortesemente registrare la loro uscita dagli incaricati, restituendo la scheda all'apposito tavolo posto all'ingresso della sala.

Il Presidente ricorda altresì agli azionisti che all'ingresso della sala sono state consegnate le schede da utilizzarsi per il conteggio dei voti.

Ciò premesso, il Presidente constata la regolare costituzione dell'assemblea e dà atto che la stessa può validamente deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno, che mette in discussione come segue.

#### **Sul numero 1 dell'Ordine del Giorno**

Ai sensi di quanto previsto dal punto 6.2 del Regolamento di Assemblea, il Presidente informa che, in assenza di specifica richiesta approvata dall'Assemblea,

non verrà data lettura della documentazione relativa al bilancio di cui viene oggi proposta l'approvazione, essendo stata tale documentazione integralmente depositata.

Il Presidente illustra quindi la proposta del Consiglio di Amministrazione in ordine all'approvazione del bilancio e alla destinazione dell'utile.

Il bilancio viene quindi messo in discussione e, nessuno avendo chiesto la parola, si passa alla votazione, in merito alla quale il Presidente precisa che, per praticità operativa, questa avverrà "per differenza", ossia contando solo i voti dei contrari e degli astenuti, che sono pertanto pregati di consegnare la loro scheda di votazione agli incaricati, mentre nulla dovrà essere fatto dagli azionisti favorevoli.

Il Presidente ricorda poi nuovamente che coloro che intendono abbandonare l'assemblea prima del termine e comunque prima della votazione devono comunicarlo al personale incaricato per l'aggiornamento dei voti presenti.

Il Presidente comunica che gli azionisti ora presenti sono gli stessi già presenti in sede di apertura dell'Assemblea.

Il Presidente mette quindi in votazione la proposta di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004, dando la seguente destinazione all'utile di esercizio, pari a € 133.683.012:

€ 28.104.809 a dividendo, pari a € 0,10 per azione in circolazione, a eccezione di quelle proprie detenute dalla Società;

€ 105.578.203 al conto "riserva utili esercizi precedenti".

I dividendi di cui sopra saranno messi in pagamento a far data dal 12 maggio 2005, con stacco della cedola n. 1 il 9 maggio 2005.

Il tutto assumendosi che venga approvata e divenga tempestivamente efficace la delibera di frazionamento del capitale sociale di cui all'ordine del giorno della

parte straordinaria della odierna Assemblea; qualora ciò non fosse il caso, il dividendo deve intendersi pari a € 1,00 per ciascuna delle 29.040.000 azioni attualmente in circolazione, ad eccezione di quelle proprie detenute dalla Società.

Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata a maggioranza delle azioni ammesse al voto, con il voto favorevole di n. 16.138.678 azioni ordinarie pari al 55,57% ca. del capitale sociale, l'astensione di n. 2.980 azioni ordinarie pari allo 0,01% ca. del capitale sociale e nessun voto contrario.

#### **Sul numero 2 dell'Ordine del Giorno**

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione chiede all'Assemblea l'autorizzazione per l'acquisto, in una o più soluzioni, di azioni proprie in un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie già in possesso della Società, non sia superiore al 10% del capitale sociale, nonché per l'alienazione, parimenti in una o più soluzioni, dell'intero quantitativo di azioni proprie possedute o della diversa quantità di azioni che verrà determinata dal Consiglio di Amministrazione stesso. Egli illustra quindi le motivazioni della richiesta di autorizzazione, come già espresse nella relativa Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea relativamente alla delibera sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie redatta ai sensi dell'articolo 73 della delibera Consob n. 11971 del 4 maggio 1999.

Il Presidente mette quindi in discussione l'argomento e, nessuno avendo richiesto la parola, si procede alla votazione sulle proposte discusse, che consiste in quanto segue:

Il Consiglio di Amministrazione è autorizzato, sino al 30 giugno 2006, a procedere, qualora lo ritenga opportuno, all'acquisto di azioni ordinarie della Società, in una o più soluzioni e per un numero tale di azioni che, tenuto conto

delle azioni proprie già in possesso della Società, non comporti in alcun momento il superamento del limite massimo del 10% del capitale sociale, nonché a vendere o a compiere atti di disposizione di diritti reali parziari o di altri diritti (compreso il prestito titoli) relativamente a tutte o parte delle azioni proprie possedute, parimenti in una o più soluzioni.

Ad eccezione della vendita di azioni proprie in esecuzione del piano di *stock option*, la quale avverrà ai prezzi determinati dal piano stesso, per ogni altra operazione di acquisto o di disposizione di azioni proprie o di diritti su azioni proprie il corrispettivo verrà fissato dal Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a uno o più amministratori, sulla base del seguente criterio oggettivo idoneo a consentirne un'univoca individuazione: il corrispettivo unitario per l'acquisto o la vendita di azioni non sarà inferiore del 25% nel minimo e superiore del 25% nel massimo al prezzo medio di riferimento registrato dal titolo nelle tre sedute di Borsa precedenti, mentre nel caso di disposizione di altri diritti (compreso il prestito titoli) si farà riferimento ai compensi *standard* di mercato per tali operazioni.

Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata a maggioranza delle azioni ammesse al voto, con il voto favorevole di n. 15.913.458 azioni ordinarie pari al 54,80% ca. del capitale sociale, l'astensione di n. 2.980 azioni ordinarie pari allo 0,01% ca. del capitale sociale e il voto contrario di n. 225.220 azioni ordinarie, pari allo 0,77% ca. del capitale sociale.

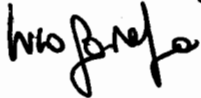
Null'altro essendovi all'ordine del giorno della parte ordinaria e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara conclusa la parte ordinaria dell'assemblea alle ore



10 circa.

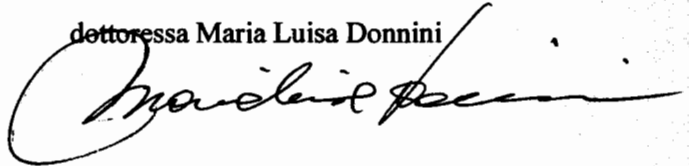
Il Presidente

dottor Luca Garavoglia

Handwritten signature of Luca Garavoglia in black ink.

Il Segretario

dottorssa Maria Luisa Donnini

Handwritten signature of Maria Luisa Donnini in black ink.

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

## Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
201	BOETTGER JOERN			100	100
203	GARAMPAZZI GIOVANNA			500	500
3	LAZZARINI CARLO			100	100
1	PAROLISI LOREDANA			0	0
10	D ABC NABET RETIREMENT TRUST PLAN			2.600	2.600
50	D BANK OF NEW YORK - BRUXELLES			2.634	2.634
29	D BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION			43.100	43.100
39	D CI EXPLORER FUND EPOCH			4.300	4.300
38	D CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND			9.600	9.600
17	D CITIGROUP PENSION PLAN			8.700	8.700
53	D COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY LTD			7.576	7.576
30	D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREASURY DEPART			63.700	63.700
22	D DREYFUS FOUNDERS PASSPORT FUND			16.425	16.425
1	D DYNAMIC EUROPE FUND			29.000	29.000
21	D EDS RETIREMENT PLAN TRUST			1.710	1.710
49	D EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND			11.854	11.854
51	D EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES			36.680	36.680
11	D EVANGELICAL COVENANT CHURCH RETIREMENT PLAN			1.400	1.400
4	D FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOYEES PENSION TRU			6.000	6.000
42	D FORD - UAW BENEFITS TRUST			308	308
23	D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST			1.618	1.618
20	D GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND			49.700	49.700
43	D HARRIS ASSOCIATES LP			237.000	237.000
13	D HENRY FORD HEALTH SYSTEM			3.700	3.700
25	D HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE			102.829	102.829
26	D KODAK LIMITED PENSION PLAN UK			1.762	1.762
6	D LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIMITED LIABILITY C OM			1.900	1.900
18	D MITCHELL EQUITY INVESTMENT CALIFORNIA LP			1.580	1.580
46	D MORGAN STANLEY DEAN WITTER INSTITUTIONAL FUND INC			230.273	230.273
47	D MORGAN STANLEY DEAN WITTER SICAV			34.093	34.093
28	D MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP			84.561	84.561
52	D MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			20.974	20.974
8	D NORTHWESTERN MEMORIAL CORPORATION & AFFILIATES			6.200	6.200
33	D NORTHWESTERN UNIVERSITY			16.600	16.600
45	D ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF DES VALEURS MOB			15.865	15.865
15	D PICTET & CIE - EXEMPT CGT NON-RESIDENTS			6.500	6.500
34	D RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RAYTHEON COMPAN			14.268	14.268
5	D SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GROUP TRUST			27.100	27.100
3	D SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND			94.470	94.470
7	D SANDERSON INTERNATIONAL VALUE TOBACCO FREE FUND			13.200	13.200
27	D SBC MASTER PENSION TRUST			816	816
40	D SIGNATURE CDN SMALL CAP CL-EPOCH FUND			300	300
9	D SMM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEMENT CO			7.100	7.100
44	D STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLANS & TRUST FUN			25.549	25.549
32	D STATE STREET BANK AND TRUST INVESTMENT FUNDS FOR T			2.395	2.395
48	D STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE KONINKLIJKE NEDLLO			23.260	23.260
36	D STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP SM			292	292
41	D SYNERGY GLOBAL STYLE MGT SF			1.000	1.000
19	D THE EDWARD & ANNA MITCHELL FAMILY FOUNDATION			1.400	1.400
24	D THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COUCH POTATO			15.000	15.000
12	D THE SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND (BERMUDA)			6.150	6.150
31	D UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT			18.000	18.000
37	D VIA RAIL MORGAN STANLEY SMALL CAP FUND			7.301	7.301

**Elenco Intervenuti** (Tutti ordinati alfabeticamente)**Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>	<b>Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente</b>	<b>Ordinaria</b>	<b>Straordinaria</b>
2	D	VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	4.500	4.500
14	D	WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV TRUST EMPLOYEE I	1.700	1.700
16	D	WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV TRUST PERSONAL	5.000	5.000
35	D	WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSI	515	515
<b>Totale azioni</b>			1.330.058	1.330.058
202	PEDERSOLI ANTONIO		0	0
1	R	ALICROS S.P.A.	14.810.400	14.810.400
<b>Totale azioni</b>			14.810.400	14.810.400
2	ROSSETTI GIUSEPPE		500	500
<b>Totale azioni in proprio</b>			1.200	1.200
<b>Totale azioni in delega</b>			1.330.058	1.330.058
<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>			14.810.400	14.810.400
<b>TOTALE AZIONI</b>			16.141.658	16.141.658
<b>Totale azionisti in proprio</b>			4	4
<b>Totale azionisti in delega</b>			53	53
<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>			1	1
<b>TOTALE AZIONISTI</b>			58	58
<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>			6	6

**Legenda:****D: Delegante****R: Rappresentato legalmente**

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

POSIZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

SOCI PRESENTI

Risultano attualmente presenti n° 58 azionisti che rappresentano,  
in proprio o per delega, n° 16.141.658 azioni ordinarie, rappresentanti il  
55,584222 % del capitale sociale di cui n° 14.811.600 in proprio e  
n° 1.330.058 per delega.

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

POSIZIONE ALL'ATTO DELLA VOTAZIONE

**Oggetto : Approvazione Bilancio**

Risultano ora presenti in aula n° 6 aventi diritto al voto,  
che rappresentano numero 16.141.658 azioni ordinarie, pari  
al 55,584222 % del capitale Sociale riferito alle sole azioni  
ordinarie di cui n° 14.811.600 rappresentate in proprio  
e n° 1.330.058 per delega.

Vengono ammesse al voto numero 16.141.658 azioni ordinarie pari  
al 100,000000 % delle azioni rappresentate in aula.

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Approvazione Bilancio****Hanno partecipato alla votazione:**

- n° 58 azionisti,  
portatori di n° 16.141.658 azioni,  
rappresentanti il 55,584222% del capitale Sociale  
con diritto a n° 16.141.658 voti.

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP. SOC.</b>
<b>FAVOREVOLI</b>	N. 16.138.678	99,981538%	99,981538%	55,573960%
<b>CONTRARI</b>	N. 0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale	16.138.678	99,981538%	99,981538%	55,573960%
<b>ASTENUTI</b>	N. 2.980	0,018462%	0,018462%	0,010262%
<b>NON VOTANTI</b>	N. 0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale	2.980	0,018462%	0,018462%	0,010262%
<b>Totale</b>	N. 16.141.658	100,000000%	100,000000%	55,584222%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione Bilancio**

**CONTRARI**

Cognome/Nome

Tot. Voti

Proprio

Delega

---

**Totale voti** 0  
**Percentuale votanti %** 0,000000

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione Bilancio**

		<b>ASTENUTI</b>			
	Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
1	PAROLISI LOREDANA		0	0	0
**D	MITCHELL EQUITY INVESTMENT CALIFOR		1580	0	1580
**D	THE EDWARD & ANNA MITCHELL FAMILY		1400	0	1400
-----					
	<b>Totale voti</b>	2.980			
	<b>Percentuale votanti %</b>	0,018462			



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione Bilancio**

Cognome/Nome	NON VOTANTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
<b>Totale voti</b>	0			
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000			

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005

(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

## LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione Bilancio**

		FAVOREVOLI		
	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	PAROLISI LOREDANA	0	0	0
**D	DYNAMIC EUROPE FUND	29000	0	29000
**D	VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	4500	0	4500
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND	94470	0	94470
**D	FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOY	6000	0	6000
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GRO	27100	0	27100
**D	LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIM	1900	0	1900
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE TOBA	13200	0	13200
**D	NORTHWESTERN MEMORIAL CORPORATION	6200	0	6200
**D	SMM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEME	7100	0	7100
**D	ABC NABET RETIREMENT TRUST PLAN	2600	0	2600
**D	EVANGELICAL COVENANT CHURCH RETIRE	1400	0	1400
**D	THE SANDERSON INTERNATIONAL VALUE	6150	0	6150
**D	HENRY FORD HEALTH SYSTEM	3700	0	3700
**D	WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV T	1700	0	1700
**D	PICTET & CIE - EXEMPT CGT NON-RESI	6500	0	6500
**D	WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV T	5000	0	5000
**D	CITIGROUP PENSION PLAN	8700	0	8700
**D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	49700	0	49700
**D	EDS RETIREMENT PLAN TRUST	1710	0	1710
**D	DREYFUS FOUNDERS PASSPORT FUND	16425	0	16425
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1618	0	1618
**D	THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COU	15000	0	15000
**D	HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE	102829	0	102829
**D	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	1762	0	1762
**D	SBC MASTER PENSION TRUST	816	0	816
**D	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	84561	0	84561
**D	BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION	43100	0	43100
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREAS	63700	0	63700
**D	UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT	18000	0	18000
**D	STATE STREET BANK AND TRUST INVEST	2395	0	2395
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	16600	0	16600
**D	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RA	14268	0	14268
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES	515	0	515
**D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP	292	0	292
**D	VIA RAIL MORGAN STANLEY SMALL CAP	7301	0	7301
**D	CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	9600	0	9600
**D	CI EXPLORER FUND EPOCH	4300	0	4300
**D	SIGNATURE CDN SMALL CAP CL-EPOCH	300	0	300
**D	SYNERGY GLOBAL STYLE MGT SF	1000	0	1000
**D	FORD - UAW BENEFITS TRUST	308	0	308

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

## LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione Bilancio**

		<b>FAVOREVOLI</b>		
Cognome/Nome		Tot. Voti	Proprio	Delega
**D	HARRIS ASSOCIATES LP	237000	0	237000
**D	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PL	25549	0	25549
**D	ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF D	15865	0	15865
**D	MORGAN STANLEY DEAN WITTER INSTITU	230273	0	230273
**D	MORGAN STANLEY DEAN WITTER SICAV	34093	0	34093
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE KON	23260	0	23260
**D	EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FU	11854	0	11854
**D	BANK OF NEW YORK - BRUXELLES	2634	0	2634
**D	EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES	36680	0	36680
**D	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	20974	0	20974
**D	COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY L	7576	0	7576
2	ROSSETTI GIUSEPPE	500	500	0
201	BOETTGER JOERN	100	100	0
202	PEDERSOLI ANTONIO	0	0	0
RL*	ALICROS S.P.A.	14810400	14810400	0
203	GARAMPAZZI GIOVANNA	500	500	0
3	LAZZARINI CARLO	100	100	0
<hr/>				
<b>Totale voti</b>		16.138.678		
<b>Percentuale votanti %</b>		99,981538		

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

POSIZIONE ALL'ATTO DELLA VOTAZIONE

**Oggetto : Autorizzazione all'acquisto azioni proprie**

Risultano ora presenti in aula n° 6 aventi diritto al voto,  
che rappresentano numero 16.141.658 azioni ordinarie, pari  
al 55,584222 % del capitale Sociale riferito alle sole azioni  
ordinarie di cui n° 14.811.600 rappresentate in proprio  
e n° 1.330.058 per delega.

Vengono ammesse al voto numero 16.141.658 azioni ordinarie pari  
al 100,000000 % delle azioni rappresentate in aula.

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Autorizzazione all'acquisto azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**- n° **58** azionisti,portatori di n° **16.141.658** azioni,rappresentanti il **55,584222%** del capitale Socialecon diritto a n° **16.141.658** voti.**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP. SOC.</b>
<b>FAVOREVOLI</b>	<b>N. 15.913.458</b>	98,586267%	98,586267%	54,798409%
<b>CONTRARI</b>	<b>N. 225.220</b>	1,395272%	1,395272%	0,775551%
Sub totale	16.138.678	99,981538%	99,981538%	55,573960%
<b>ASTENUTI</b>	<b>N. 2.980</b>	0,018462%	0,018462%	0,010262%
<b>NON VOTANTI</b>	<b>N. 0</b>	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale	2.980	0,018462%	0,018462%	0,010262%
<b>Totale</b>	<b>N. 16.141.658</b>	100,000000%	100,000000%	55,584222%

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

## LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione all'acquisto azioni proprie**

		<b>CONTRARI</b>		
	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	PAROLISI LOREDANA	0	0	0
**D	DYNAMIC EUROPE FUND	29000	0	29000
**D	VISCOUNT INTERNATIONAL EQUITY POOL	4500	0	4500
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE FUND	94470	0	94470
**D	FEDERAL EXPRESS CORPORATION EMPLOY	6000	0	6000
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE GRO	27100	0	27100
**D	LITTLE HARBOR INVESTMENTS, LLC LIM	1900	0	1900
**D	SANDERSON INTERNATIONAL VALUE TOBA	13200	0	13200
**D	NORTHWESTERN MEMORIAL CORPORATION	6200	0	6200
**D	SMM HEALTH CARE PORTFOLIO MANAGEME	7100	0	7100
**D	ABC NABET RETIREMENT TRUST PLAN	2600	0	2600
**D	EVANGELICAL COVENANT CHURCH RETIRE	1400	0	1400
**D	THE SANDERSON INTERNATIONAL VALUE	6150	0	6150
**D	HENRY FORD HEALTH SYSTEM	3700	0	3700
**D	WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV T	1700	0	1700
**D	PICTET & CIE - EXEMPT CGT NON-RESI	6500	0	6500
**D	WESTWOOD TRUST INTERNATIONAL INV T	5000	0	5000
**D	CITIGROUP PENSION PLAN	8700	0	8700
<hr/>				
	<b>Totale voti</b>	225.220		
	<b>Percentuale votanti %</b>	1,395272		

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione all'acquisto azioni proprie**

	<b>ASTENUTI</b>			
	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	PAROLISI LOREDANA	0	0	0
**D	MITCHELL EQUITY INVESTMENT CALIFOR	1580	0	1580
**D	THE EDWARD & ANNA MITCHELL FAMILY	1400	0	1400
-----				
	<b>Totale voti</b>	2.980		
	<b>Percentuale votanti %</b>	0,018462		

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione all'acquisto azioni proprie**

Cognome/Nome	NON VOTANTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
<b>Totale voti</b>	0			
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000000			



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

## LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione all'acquisto azioni proprie**

		<b>FAVOREVOLI</b>		
	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	PAROLISI LOREDANA	0	0	0
**D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	49700	0	49700
**D	EDS RETIREMENT PLAN TRUST	1710	0	1710
**D	DREYFUS FOUNDERS PASSPORT FUND	16425	0	16425
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	1618	0	1618
**D	THE GABELLI GLOBAL INTERACTIVE COU	15000	0	15000
**D	HOWARD HUGHES MEDICAL INSTITUTE	102829	0	102829
**D	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	1762	0	1762
**D	SBC MASTER PENSION TRUST	816	0	816
**D	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	84561	0	84561
**D	BILL AND MELINDA GATES FOUNDATION	43100	0	43100
**D	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA TREAS	63700	0	63700
**D	UNIVERSITY OF WASHINGTON ENDOWMENT	18000	0	18000
**D	STATE STREET BANK AND TRUST INVEST	2395	0	2395
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	16600	0	16600
**D	RAYTHEON MASTER PENSION TRUST - RA	14268	0	14268
**D	WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES	515	0	515
**D	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAP	292	0	292
**D	VIA RAIL MORGAN STANLEY SMALL CAP	7301	0	7301
**D	CI GLOBAL SMALL COMPANIES FUND	9600	0	9600
**D	CI EXPLORER FUND EPOCH	4300	0	4300
**D	SIGNATURE CDN SMALL CAP CL-EPOCH	300	0	300
**D	SYNERGY GLOBAL STYLE MGT SF	1000	0	1000
**D	FORD - UAW BENEFITS TRUST	308	0	308
**D	HARRIS ASSOCIATES LP	237000	0	237000
**D	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PL	25549	0	25549
**D	ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF D	15865	0	15865
**D	MORGAN STANLEY DEAN WITTER INSTITU	230273	0	230273
**D	MORGAN STANLEY DEAN WITTER SICAV	34093	0	34093
**D	STICHTING PENSIOENFONDS VAN DE KON	23260	0	23260
**D	EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FU	11854	0	11854
**D	BANK OF NEW YORK - BRUXELLES	2634	0	2634
**D	EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES	36680	0	36680
**D	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	20974	0	20974
**D	COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY L	7576	0	7576
2	ROSSETTI GIUSEPPE	500	500	0
201	BOETTGER JOERN	100	100	0
202	PEDERSOLI ANTONIO	0	0	0
RL*	ALICROS S.P.A.	14810400	14810400	0
203	GARAMPAZZI GIOVANNA	500	500	0
3	LAZZARINI CARLO	100	100	0

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 29 aprile 2005  
(2^ Convocazione Ord. 30 aprile 2005)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione all'acquisto azioni proprie**

**FAVOREVOLI**

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>			
<b>Totale voti</b>	15.913.458		
<b>Percentuale votanti %</b>	98,586267		