

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DI DAVIDE CAMPARI-MILANO S.p.A. DEL 24 APRILE 2006**

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 24 aprile 2006, alle ore 9,30, presso la Villa Campari in Viale Casiraghi 180, Sesto San Giovanni (MI), per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

Parte ordinaria:

1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2005 e deliberazioni conseguenti;
2. Ratifica della cooptazione di un Consigliere;
3. Autorizzazione all'acquisto e/o alienazione di azioni proprie, anche ai sensi dell'art. 114-*bis* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Parte straordinaria:

1. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., per l'aumento, a pagamento e/o gratuito, del capitale sociale, con espresso riconoscimento della facoltà di adottare altresì le deliberazioni di cui al quarto e quinto comma dell'art. 2441 cod. civ.; ai sensi dell'art. 2420-*ter* cod. civ., per l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni della Società e/o per l'emissione di titoli (anche diversi dalle obbligazioni) che comunque consentano la sottoscrizione di nuove azioni; nonché ai sensi dell'art. 2346 cod. civ., per l'emissione di strumenti finanziari non azionari; conseguenti modifiche dell'articolo 5 del vigente Statuto sociale.

A termini 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.

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 dottor Cesare Ferrero, avvocato Franco Grande Stevens, dottor Paolo Marchesini, signor Pierleone Ottolenghi, dottor Marco P. Perelli-Cippo, dottor Giovanni Rubboli, dottor Stefano Saccardi, dottor Vincenzo Visone e dottor Anton Machiel Zondervan. E' assente giustificato il Consigliere ambasciatore Renato Ruggiero.

Il Presidente dà altresì atto che in apertura di assemblea sono presenti per il Collegio Sindacale i Sindaci Effettivi dottor Alberto Lazzarini e dottor Antonio Ortolani, mentre il Presidente del Collegio Sindacale, avv. Umberto Tracanella, perviene ad assemblea iniziata.

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 23 marzo 2006;

–con tale avviso l'assemblea ordinaria è stata convocata, in questo luogo, in prima convocazione per il giorno 24 aprile 2006 alle ore 9,30 e, nello stesso luogo e ora, in eventuale seconda convocazione, per il 26 aprile 2006;

–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 2005, della Relazione illustrativa degli amministratori sulle modifiche statutarie proposte, della Relazione illustrativa degli amministratori sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie, 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/ir;

– 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 2005, ciascuno comprensivo delle relative note integrative, relazioni sulla gestione, 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) prospetto di correzione errori materiali al progetto di bilancio d'esercizio e bilancio consolidato al 31 dicembre 2005; (iv) relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria in occasione di modificazioni statutarie; (v) la relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea relativamente alla delibera sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie; (vi) il relativo parere del Collegio Sindacale; (vii) 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.: 148.104.000 azioni ordinarie, pari al 51,0% del capitale sociale;

- Cedar Rock Capital Limited: 21.857.798 azioni ordinarie, pari al 7,527% ca. del capitale sociale;
- Davide Campari-Milano S.p.A.: 9.043.987 azioni ordinarie, pari al 3,114% ca. del capitale sociale;
- Lazard Asset Management LLC: 6.036.870 azioni ordinarie, pari al 2,079% ca. del capitale sociale;
- Morgan Stanley Dean Witter Investment Management Limited: 5.978.750 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 2005, 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. 1.031 ore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e n. 441 ore per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2005, per un totale di n. 1.472 ore. In relazione alla maggiore complessità dell'attività di revisione del bilancio consolidato conforme ai principi IAS/IFRS, la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha richiesto, con effetto dall'esercizio 2005, un adeguamento del proprio compenso, come deliberato dall'Assemblea del 29 aprile 2004. In data 22 marzo 2006 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato tale proposta, in merito alla quale anche il Collegio Sindacale ha espresso parere favorevole con apposita relazione inclusa tra la documentazione messa a disposizione degli azionisti. Reconta Ernst & Young S.p.A. prevede pertanto di fatturare gli onorari contrattuali conformemente modificati ammontanti complessivamente a € 126.331, di cui € 88.296 per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e € 38.035 per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2005.

Il Presidente ricorda che hanno diritto di intervenire in assemblea gli azionisti che hanno presentato la certificazione rilasciata da un intermediario autorizzato



9

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. 80 azionisti, complessivamente portatori di n. 183.600.183 azioni ordinarie (pari al 63,22% ca. del capitale sociale), di cui 2 in proprio e 78 per delega, per 4 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 dà quindi lettura della parte di competenza della "Relazione del Consiglio di Amministrazione in ordine alle proposte all'Ordine del Giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria del 24 aprile 2006 (ex art. 3, D.M. 5 novembre 1998, n. 437)".

Messo in discussione il bilancio, interviene l'azionista signor Carlo Fabris il quale chiede:

- (a) in quale forma avvenga la relativa verbalizzazione;
- (b) se l'indirizzo di Viale Casiraghi 180 indicato nell'avviso di convocazione dell'odierna assemblea sia corretto, posto che in passato lo stesso luogo era stato indicato come Viale Casiraghi 138;
- (c) come mai si sia dovuto registrare un numero piuttosto elevato di correzioni di errori nel bilancio d'esercizio e consolidato;
- (d) se la scelta di non distribuire il dividendo alle azioni proprie non limiti la facoltà della Società di operare sulle proprie azioni a ridosso dell'approvazione del bilancio;
- (e) se non si possa eliminare il Regolamento di Assemblea.

Il Presidente risponde alle domande, nell'ordine, come segue:

- (a) la verbalizzazione avviene in forma amministrativa per la parte ordinaria e per atto pubblico per la parte straordinaria;
- (b) riservatosi inizialmente un approfondimento, viene successivamente precisato che l'indirizzo di Viale Casiraghi 180 è corretto; in passato, la società terza cui era affidata la gestione dello spazio aveva affisso dei cartelli con l'indicazione del civico come "138". Tornata la gestione in capo alla Davide Campari-Milano S.p.A., è stato rilevato e corretto l'errore;
- (c) il numero delle correzioni di errori materiali del bilancio d'esercizio e consolidato è del tutto fisiologico rispetto alla complessità dei documenti in questione, che vengono ancora rivisti dopo la loro approvazione, prassi che forse non è comune a tutte le Società;



(d) in effetti, esiste un breve periodo, sino al pagamento del dividendo, in cui l'acquisto o la vendita di azioni proprie andrebbe ad incidere sull'ammontare complessivo del dividendo ed è quindi, di fatto preclusa; non si vede tuttavia come possa essere superato il problema;

(e) si condivide che non sia opportuno avere regolamenti di assemblea troppo dettagliati, che non sembra però essere il caso del nostro.

Nessun altro avendo chiesto la parola, si passa alla votazione, in merito alla quale il Presidente precisa che, per praticità operativa, questa (come pure quelle sui successivi punti all'ordine del giorno) 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 2005, dando la seguente destinazione all'utile di esercizio, pari a € 32.214.464:

€ 28.135.601 a dividendo, pari a € 0,10 per azione in circolazione, a eccezione di quelle proprie detenute dalla Società;

€ 4.078.863 al conto "riserva utili esercizi precedenti".

I dividendi di cui sopra saranno messi in pagamento a far data dal 11 maggio 2006, con stacco della cedola n. 2 il giorno 8 maggio 2006.

Procedutosi alla votazione, il Presidente dichiara la proposta in esame approvata all'unanimità, con il voto favorevole di n. 183.600.183 azioni ordinarie pari al 63,22% ca. del capitale sociale e nessun voto astenuto o contrario.

Sul numero 2 dell'Ordine del Giorno

Il Presidente dà lettura della parte di competenza della "Relazione del Consiglio di Amministrazione in ordine alle proposte all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti del 24 aprile 2006 (ex art. 3, D.M. 5 novembre 1998, n. 437)". Egli ricorda quindi all'Assemblea il *curriculum vitae* di Pierleone Ottolenghi, peraltro già depositato presso la Sede sociale nei termini previsti dal regolamento di Assemblea.

Nessuno avendo richiesto la parola, si passa alla votazione e la proposta in esame approvata all'unanimità, con il voto favorevole di n. 183.600.183 azioni ordinarie pari al 63,22% ca. del capitale sociale e nessun voto astenuto o contrario.

Sul numero 3 dell'Ordine del Giorno

Il Presidente dà lettura della parte di competenza della "Relazione del Consiglio di Amministrazione in ordine alle proposte all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti del 24 aprile 2006 (ex art. 3, D.M. 5 novembre 1998, n. 437)", nonché della "Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea relativamente alla delibera sulla proposta di acquisto e/o alienazione di azioni proprie, anche ai sensi dell'articolo 114-*bis* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58".

Interviene quindi il Presidente del Collegio Sindacale, avv. Umberto Tracanella, per confermare il parere favorevole del Collegio stesso, come già espresso nella apposita relazione agli atti.

Messo quindi in discussione l'argomento, interviene l'azionista signor Carlo Fabris per:



- (a) evidenziare come non sia stato incluso nella documentazione distribuita (l'allegato A) alla relazione degli amministratori sul punto in discussione;
- (b) suggerire che nella prossima relazione sull'argomento, anziché dare un mandato sino al 30 giugno dell'anno successivo, si definisca il termine del mandato stesso fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio in corso, evitando così di dover revocare la delega dell'anno prima per la parte eventualmente non eseguita;
- (c) rimarcare la propria contrarietà di fondo ai piani di *stock option*.

Il Presidente risponde alle domande, nell'ordine, come segue:

- (a) il rilievo è corretto, peraltro si tratta di un documento a suo tempo ampiamente diffuso e a disposizione di chi lo richieda;
- (b) si ringrazia l'azionista per il valido suggerimento, di cui si terrà conto;
- (c) i piani di *stock option* di durata adeguata, quale è quello della Società, consentono di superare i problemi spesso connessi a questa specifica forma di incentivazione del *management*, contribuendo significativamente all'allineamento degli obiettivi del *management* stesso con quelli degli azionisti.

Nessuno altro 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 2007, 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 parziali 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 all'unanimità delle azioni ammesse al voto, con il voto favorevole di n. 183.600.183 azioni ordinarie pari al 63,22% ca. del capitale sociale e nessun voto contrario o astenuto.

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 10,30 circa.

Il Presidente

dottor Luca Garavoglia



Il Segretario

dottorssa Maria Luisa Donnini



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2[^] Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

POSIZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

SOCI PRESENTI

Risultano attualmente presenti n° 80 azionisti che rappresentano,
in proprio o per delega, n° 183.600.183 azioni ordinarie, rappresentanti
il 63,223204 % del capitale sociale di cui n° 148.104.100 in proprio e
n° 35.496.083 per delega.



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio al 31/12/2005**

CONTRARI

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



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio al 31/12/2005**

ASTENUTI

Cognome/Nome

Tot. Voti

Proprio

Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000

 4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2[^] Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio al 31/12/2005**

NON VOTANTI

Cognome/Nome

Tot. Voti

Proprio

Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio al 31/12/2005**

FAVOREVOLI

	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2	GARRIBBO LAURA ADRIANA	0	0	0
DE*	ABANCO INVESTMENT LTD CARE OFF	216895	0	216895
DE*	ACADIAN INTL SMALLCAP FUND	103653	0	103653
DE*	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER	59700	0	59700
DE*	BANK OF NEW YORK	24760	0	24760
DE*	BANK ONE TRUST COMPANY	5000	0	5000
DE*	BOARD OF TRUST.LELAND STANFORD UNI	77003	0	77003
DE*	BOSTON COMPANY INT`L SMALL CAP FUN	485850	0	485850
DE*	BUPA PENSION SCHEME	508080	0	508080
DE*	CAAM ACTIONS EUROPE ASIE	21535	0	21535
DE*	CAAM CALCIUM	108521	0	108521
DE*	CAAM MEDI-ACTIONS	150000	0	150000
DE*	CAAM QUERCUS	109270	0	109270
DE*	CARNEGIE MELLON UNIVERSITY	700	0	700
DE*	CATHOLIC HEALTH WEST RET PLAN TRUS	135700	0	135700
DE*	CATHOLIC HEALTHCARE WEST FUNDED DE	115500	0	115500
DE*	CBC PENSION BOARD OF TRUSTEES	63500	0	63500
DE*	CEDAR ROCK CAPITAL FUND PLC	2811239	0	2811239
DE*	CGML PENSION AND LIFE ASSURANCE SC	447898	0	447898
DE*	CITIBANK INTERNATIONAL PLC	2470729	0	2470729
DE*	CITIGROUP PENSION PLAN	517989	0	517989
DE*	CITY OF SAN DIEGO EMPLOYEES RET	3881	0	3881
DE*	COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY L	172706	0	172706
DE*	COMMONW PA PUB SCHOOL EMPL RET SYS	1300	0	1300
DE*	COMMONW PENNSYLV PUB SCHOOL EMPL R	5200	0	5200
DE*	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT	50000	0	50000
DE*	DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	41200	0	41200
DE*	DREYFUS FOUNDERSPASSPORT FUND	43100	0	43100
DE*	ELECTRONIC DATA SYSTEMS RET.PLAN T	234961	0	234961
DE*	EMI GROUP PENSION TRUSTEES LTD	751070	0	751070
DE*	EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FU	132737	0	132737
DE*	EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES	381093	0	381093
DE*	EXCHANGE INDEMNITY COMPANY	11620	0	11620
DE*	FAIFAX COUNTY UNIFORMED RET SYSTEM	5400	0	5400
DE*	FONDATION BERMA	295960	0	295960
DE*	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	2504	0	2504
DE*	FORD-UAW BENEFITS TRUST	3080	0	3080
DE*	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	436100	0	436100
DE*	GOTHIC CORPORATION	716195	0	716195
DE*	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	24995	0	24995
DE*	JANUS ADVISER SERIES ORION FUND	4025	0	4025

Pagina 4



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2[^] Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio al 31/12/2005**

FAVOREVOLI

	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	JANUS ORION FUND	2860628	0	2860628
DE*	JANUS TRITON FUND	61855	0	61855
DE*	JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE	68900	0	68900
DE*	JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BAN	34300	0	34300
DE*	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	76981	0	76981
DE*	KODAK RETIREMENT INCOME PLAN	20600	0	20600
DE*	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEE RET AS	100	0	100
DE*	MELLON GLOBAL FUNDS PLC	318610	0	318610
DE*	MORGAN STANLET INT SMALL CAP	650590	0	650590
DE*	MORGAN STANLEY DEAN WITTER ISTITUT	2354743	0	2354743
DE*	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	118567	0	118567
DE*	MORGAN STANLEY SICAV	304403	0	304403
DE*	NORTHERN TRUST MANAGED FUNDS	589430	0	589430
DE*	OHIO NAT.FUND-INTL SMALL COMPANY F	54450	0	54450
DE*	PACIFIC SELECT FUND FOCUSED 30 POR	539950	0	539950
DE*	PICTET & CIE BANQUIERS	2642953	0	2642953
DE*	PINNACLE SMALL MID CAP VALUE EQUIT	24880	0	24880
DE*	RAYTHEON COMP MASTER PENSION TRUST	124118	0	124118
DE*	SBC COMUNICATIONS INC	600	0	600
DE*	SISTERS OF CHARITY OF LEAVENWORTH	129150	0	129150
DE*	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD &	34900	0	34900
DE*	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.P	23950	0	23950
DE*	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PL	268021	0	268021
DE*	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOAR	62971	0	62971
DE*	TBCAM	255700	0	255700
DE*	THE METAL BOX PENSION SCHEME	402078	0	402078
DE*	THE MOLLY TRUST DATED 6/17/2003	10720	0	10720
DE*	THE RETIREMENT PROGRAM PLAN FOR	14700	0	14700
DE*	THE SISTERS OF MERCY	72800	0	72800
DE*	THE STAGECOACH GROUP PLC PENSION S	283338	0	283338
DE*	THOMAS MCLEOD	7655833	0	7655833
DE*	TULLET LIBERTY PENSION SCHEME	1162980	0	1162980
DE*	UPS RETIREMENT PLAN	69700	0	69700
DE*	VIA RAIL CANADA INC	73865	0	73865
DE*	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	5150	0	5150
DE*	WILLIAM MARSH RICE UNIVERSITY	640600	0	640600
DE*	YALE UNIVERSITY	1732310	0	1732310
201	PEDERSOLI ANTONIO	0	0	0
RL*	ALICROS S.P.A.	148104000	148104000	0
202	FABRIS CARLO	100	100	0
204	PALAZZINI VALERIA MARIA	10	0	10

Pagina 5

[Handwritten Signature]

4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio al 31/12/2005**

FAVOREVOLI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>			
Totale voti	183.600.183		
Percentuale votanti %	100,000000		



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Approvazione del Bilancio al 31/12/2005**

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 80 azionisti,
portatori di n° 183.600.183 azioni,
rappresentanti il 63,223204% del capitale Sociale
con diritto a n° 183.600.183 voti.

Hanno votato:

			%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N.	183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%
CONTRARI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%
ASTENUTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
NON VOTANTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Totale	N.	183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%

Pagina 1



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2[^] Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Ratifica della cooptazione di un Consigliere**

CONTRARI

Cognome/Nome

Tot. Voti

Proprio

Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Ratifica della cooptazione di un Consigliere**

ASTENUTI

Cognome/Nome

Tot. Voti

Proprio

Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Ratifica della cooptazione di un Consigliere**

NON VOTANTI

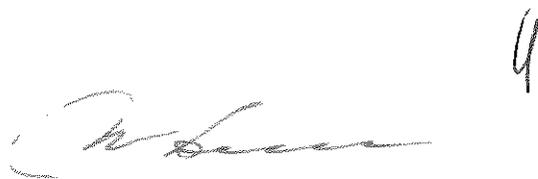
Cognome/Nome

Tot. Voti

Proprio

Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2[^] Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Ratifica della cooptazione di un Consigliere**

FAVOREVOLI

	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2	GARRIBBO LAURA ADRIANA	0	0	0
DE*	ABANCO INVESTMENT LTD CARE OFF	216895	0	216895
DE*	ACADIAN INTL SMALLCAP FUND	103653	0	103653
DE*	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER	59700	0	59700
DE*	BANK OF NEW YORK	24760	0	24760
DE*	BANK ONE TRUST COMPANY	5000	0	5000
DE*	BOARD OF TRUST.LELAND STANFORD UNI	77003	0	77003
DE*	BOSTON COMPANY INT`L SMALL CAP FUN	485850	0	485850
DE*	BUPA PENSION SCHEME	508080	0	508080
DE*	CAAM ACTIONS EUROPE ASIE	21535	0	21535
DE*	CAAM CALCIUM	108521	0	108521
DE*	CAAM MEDI-ACTIONS	150000	0	150000
DE*	CAAM QUERCUS	109270	0	109270
DE*	CARNEGIE MELLON UNIVERSITY	700	0	700
DE*	CATHOLIC HEALTH WEST RET PLAN TRUS	135700	0	135700
DE*	CATHOLIC HEALTHCARE WEST FUNDED DE	115500	0	115500
DE*	CBC PENSION BOARD OF TRUSTEES	63500	0	63500
DE*	CEDAR ROCK CAPITAL FUND PLC	2811239	0	2811239
DE*	CGML PENSION AND LIFE ASSURANCE SC	447898	0	447898
DE*	CITIBANK INTERNATIONAL PLC	2470729	0	2470729
DE*	CITIGROUP PENSION PLAN	517989	0	517989
DE*	CITY OF SAN DIEGO EMPLOYEES RET	3881	0	3881
DE*	COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY L	172706	0	172706
DE*	COMMONW PA PUB SCHOOL EMPL RET SYS	1300	0	1300
DE*	COMMONW PENNSYLV PUB SCHOOL EMPL R	5200	0	5200
DE*	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT	50000	0	50000
DE*	DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	41200	0	41200
DE*	DREYFUS FOUNDERSPASSPORT FUND	43100	0	43100
DE*	ELECTRONIC DATA SYSTEMS RET.PLAN T	234961	0	234961
DE*	EMI GROUP PENSION TRUSTEES LTD	751070	0	751070
DE*	EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FU	132737	0	132737
DE*	EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES	381093	0	381093
DE*	EXCHANGE INDEMNITY COMPANY	11620	0	11620
DE*	FAIFAX COUNTY UNIFORMED RET SYSTEM	5400	0	5400
DE*	FONDATION BERMA	295960	0	295960
DE*	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	2504	0	2504
DE*	FORD-UAW BENEFITS TRUST	3080	0	3080
DE*	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	436100	0	436100
DE*	GOTHIC CORPORATION	716195	0	716195
DE*	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	24995	0	24995
DE*	JANUS ADVISER SERIES ORION FUND	4025	0	4025

Pagina 4

[Handwritten signature]

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Ratifica della cooptazione di un Consigliere**

FAVOREVOLI

	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	JANUS ORION FUND	2860628	0	2860628
DE*	JANUS TRITON FUND	61855	0	61855
DE*	JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE	68900	0	68900
DE*	JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BAN	34300	0	34300
DE*	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	76981	0	76981
DE*	KODAK RETIREMENT INCOME PLAN	20600	0	20600
DE*	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEE RET AS	100	0	100
DE*	MELLON GLOBAL FUNDS PLC	318610	0	318610
DE*	MORGAN STANLET INT SMALL CAP	650590	0	650590
DE*	MORGAN STANLEY DEAN WITTER ISTITUT	2354743	0	2354743
DE*	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	118567	0	118567
DE*	MORGAN STANLEY SICAV	304403	0	304403
DE*	NORTHERN TRUST MANAGED FUNDS	589430	0	589430
DE*	OHIO NAT.FUND-INTL SMALL COMPANY F	54450	0	54450
DE*	PACIFIC SELECT FUND FOCUSED 30 POR	539950	0	539950
DE*	PICTET & CIE BANQUIERS	2642953	0	2642953
DE*	PINNACLE SMALL MID CAP VALUE EQUIT	24880	0	24880
DE*	RAYTHEON COMP MASTER PENSION TRUST	124118	0	124118
DE*	SBC COMUNICATIONS INC	600	0	600
DE*	SISTERS OF CHARITY OF LEAVENWORTH	129150	0	129150
DE*	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD &	34900	0	34900
DE*	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.P	23950	0	23950
DE*	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PL	268021	0	268021
DE*	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOAR	62971	0	62971
DE*	TBCAM	255700	0	255700
DE*	THE METAL BOX PENSION SCHEME	402078	0	402078
DE*	THE MOLLY TRUST DATED 6/17/2003	10720	0	10720
DE*	THE RETIREMENT PROGRAM PLAN FOR	14700	0	14700
DE*	THE SISTERS OF MERCY	72800	0	72800
DE*	THE STAGECOACH GROUP PLC PENSION S	283338	0	283338
DE*	THOMAS MCLEOD	7655833	0	7655833
DE*	TULLET LIBERTY PENSION SCHEME	1162980	0	1162980
DE*	UPS RETIREMENT PLAN	69700	0	69700
DE*	VIA RAIL CANADA INC	73865	0	73865
DE*	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	5150	0	5150
DE*	WILLIAM MARSH RICE UNIVERSITY	640600	0	640600
DE*	YALE UNIVERSITY	1732310	0	1732310
201	PEDERSOLI ANTONIO	0	0	0
RL*	ALICROS S.P.A.	148104000	148104000	0
202	FABRIS CARLO	100	100	0
204	PALAZZINI VALERIA MARIA	10	0	10

[Handwritten Signature]
4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Ratifica della cooptazione di un Consigliere**

FAVOREVOLI

Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>			
Totale voti	183.600.183		
Percentuale votanti %	100,000000		



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Ratifica della cooptazione di un Consigliere**

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 80 azionisti,
portatori di n° 183.600.183 azioni,
rappresentanti il 63,223204% del capitale Sociale
con diritto a n° 183.600.183 voti.

Hanno votato:

			%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N.	183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%
CONTRARI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%
ASTENUTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
NON VOTANTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Totale	N.	183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%

Pagina 1



4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione acquisto e/o alien. azioni proprie**

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



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione acquisto e/o alien. azioni proprie**

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

[Handwritten signature] 4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione acquisto e/o alien. azioni proprie**

Cognome/Nome	NON VOTANTI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>				
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione acquisto e/o alien. azioni proprie**

		FAVOREVOLI		
	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2	GARRIBBO LAURA ADRIANA	0	0	0
DE*	ABANCO INVESTMENT LTD CARE OFF	216895	0	216895
DE*	ACADIAN INTL SMALLCAP FUND	103653	0	103653
DE*	ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER	59700	0	59700
DE*	BANK OF NEW YORK	24760	0	24760
DE*	BANK ONE TRUST COMPANY	5000	0	5000
DE*	BOARD OF TRUST.LELAND STANFORD UNI	77003	0	77003
DE*	BOSTON COMPANY INT`L SMALL CAP FUN	485850	0	485850
DE*	BUPA PENSION SCHEME	508080	0	508080
DE*	CAAM ACTIONS EUROPE ASIE	21535	0	21535
DE*	CAAM CALCIUM	108521	0	108521
DE*	CAAM MEDI-ACTIONS	150000	0	150000
DE*	CAAM QUERCUS	109270	0	109270
DE*	CARNEGIE MELLON UNIVERSITY	700	0	700
DE*	CATHOLIC HEALTH WEST RET PLAN TRUS	135700	0	135700
DE*	CATHOLIC HEALTHCARE WEST FUNDED DE	115500	0	115500
DE*	CBC PENSION BOARD OF TRUSTEES	63500	0	63500
DE*	CEDAR ROCK CAPITAL FUND PLC	2811239	0	2811239
DE*	CGML PENSION AND LIFE ASSURANCE SC	447898	0	447898
DE*	CITIBANK INTERNATIONAL PLC	2470729	0	2470729
DE*	CITIGROUP PENSION PLAN	517989	0	517989
DE*	CITY OF SAN DIEGO EMPLOYEES RET	3881	0	3881
DE*	COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY L	172706	0	172706
DE*	COMMONW PA PUB SCHOOL EMPL RET SYS	1300	0	1300
DE*	COMMONW PENNSYLV PUB SCHOOL EMPL R	5200	0	5200
DE*	CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT	50000	0	50000
DE*	DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.	41200	0	41200
DE*	DREYFUS FOUNDERSPASSPORT FUND	43100	0	43100
DE*	ELECTRONIC DATA SYSTEMS RET.PLAN T	234961	0	234961
DE*	EMI GROUP PENSION TRUSTEES LTD	751070	0	751070
DE*	EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FU	132737	0	132737
DE*	EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES	381093	0	381093
DE*	EXCHANGE INDEMNITY COMPANY	11620	0	11620
DE*	FAIFAX COUNTY UNIFORMED RET SYSTEM	5400	0	5400
DE*	FONDATION BERMA	295960	0	295960
DE*	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	2504	0	2504
DE*	FORD-UAW BENEFITS TRUST	3080	0	3080
DE*	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	436100	0	436100
DE*	GOTHIC CORPORATION	716195	0	716195
DE*	ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND	24995	0	24995
DE*	JANUS ADVISER SERIES ORION FUND	4025	0	4025

Milano

4

ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione acquisto e/o alien. azioni proprie**

		FAVOREVOLI		
	Cognome/Nome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE*	JANUS ORION FUND	2860628	0	2860628
DE*	JANUS TRITON FUND	61855	0	61855
DE*	JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE	68900	0	68900
DE*	JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BAN	34300	0	34300
DE*	KODAK LIMITED PENSION PLAN UK	76981	0	76981
DE*	KODAK RETIREMENT INCOME PLAN	20600	0	20600
DE*	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEE RET AS	100	0	100
DE*	MELLON GLOBAL FUNDS PLC	318610	0	318610
DE*	MORGAN STANLET INT SMALL CAP	650590	0	650590
DE*	MORGAN STANLEY DEAN WITTER ISTITUT	2354743	0	2354743
DE*	MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL	118567	0	118567
DE*	MORGAN STANLEY SICAV	304403	0	304403
DE*	NORTHERN TRUST MANAGED FUNDS	589430	0	589430
DE*	OHIO NAT.FUND-INTL SMALL COMPANY F	54450	0	54450
DE*	PACIFIC SELECT FUND FOCUSED 30 POR	539950	0	539950
DE*	PICTET & CIE BANQUIERS	2642953	0	2642953
DE*	PINNACLE SMALL MID CAP VALUE EQUIT	24880	0	24880
DE*	RAYTHEON COMP MASTER PENSION TRUST	124118	0	124118
DE*	SBC COMUNICATIONS INC	600	0	600
DE*	SISTERS OF CHARITY OF LEAVENWORTH	129150	0	129150
DE*	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD &	34900	0	34900
DE*	SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.P	23950	0	23950
DE*	STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PL	268021	0	268021
DE*	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOAR	62971	0	62971
DE*	TBCAM	255700	0	255700
DE*	THE METAL BOX PENSION SCHEME	402078	0	402078
DE*	THE MOLLY TRUST DATED 6/17/2003	10720	0	10720
DE*	THE RETIREMENT PROGRAM PLAN FOR	14700	0	14700
DE*	THE SISTERS OF MERCY	72800	0	72800
DE*	THE STAGECOACH GROUP PLC PENSION S	283338	0	283338
DE*	THOMAS MCLEOD	7655833	0	7655833
DE*	TULLET LIBERTY PENSION SCHEME	1162980	0	1162980
DE*	UPS RETIREMENT PLAN	69700	0	69700
DE*	VIA RAIL CANADA INC	73865	0	73865
DE*	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	5150	0	5150
DE*	WILLIAM MARSH RICE UNIVERSITY	640600	0	640600
DE*	YALE UNIVERSITY	1732310	0	1732310
201	PEDERSOLI ANTONIO	0	0	0
RL*	ALICROS S.P.A.	148104000	148104000	0
202	FABRIS CARLO	100	100	0
204	PALAZZINI VALERIA MARIA	10	0	10

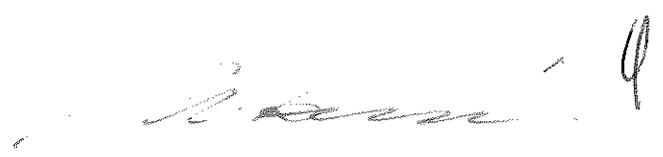
ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

LISTA ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **Autorizzazione acquisto e/o alien. azioni proprie**

Cognome/Nome	FAVOREVOLI	Tot. Voti	Proprio	Delega
<hr/>				
Totale voti	183.600.183			
Percentuale votanti %	100,000000			



ASSEMBLEA ORDINARIA/STRAORD. DEL 24 aprile 2006
(2^ Convocazione 26 aprile 2006)

-Parte ORDINARIA

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Autorizzazione acquisto e/o alien. azioni proprie

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 80 azionisti,
portatori di n° 183.600.183 azioni,
rappresentanti il 63,223204% del capitale Sociale
con diritto a n° 183.600.183 voti.

Hanno votato:

			%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
FAVOREVOLI	N.	183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%
CONTRARI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%
ASTENUTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
NON VOTANTI	N.	0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Sub totale		0	0,000000%	0,000000%	0,000000%
Totale	N.	183.600.183	100,000000%	100,000000%	63,223204%

Pagina 1



4

Davide Campari - Milano S.p.A.
Assemblea Ordinaria
in prima convocazione
*** ELENCO DELEGANTI ***

Deleganti di	GARRIBBO LAURA ADRIANA	Tessera n° 2
ABANCO INVESTMENT LTD CARE OFF	BRANDYWINE TRUST COMPANY	216.895
ACADIAN INTL SMALLCAP FUND		103.653
ALTRIA CORPORATE SERVICES MASTER	RETIREMENT TRUST	59.700
BANK OF NEW YORK		24.760
BANK ONE TRUST COMPANY		5.000
BOARD OF TRUST.LELAND STANFORD UNIV.		77.003
BOSTON COMPANY INT'L SMALL CAP FUND		485.850
BUPA PENSION SCHEME		508.080
CAAM ACTIONS EUROPE ASIE		21.535
CAAM CALCIUM		108.521
CAAM MEDI-ACTIONS		150.000
CAAM QUERCUS		109.270
CARNEGIE MELLON UNIVERSITY		700
CATHOLIC HEALTH WEST RET PLAN TRUST		135.700
CATHOLIC HEALTHCARE WEST FUNDED DEPR		115.500
CBC PENSION BOARD OF TRUSTEES		63.500
CEDAR ROCK CAPITAL FUND PLC		2.811.239
CGML PENSION AND LIFE ASSURANCE SCHEME		447.898
CITIBANK INTERNATIONAL PLC		2.470.729
CITIGROUP PENSION PLAN		517.989
CITY OF SAN DIEGO EMPLOYEES RET		3.881
COGENT INVESTMENT OPERATIONS PTY LTD		172.706
COMMONW PA PUB SCHOOL EMPL RET SYST		1.300
COMMONW PENNSYLV PUB SCHOOL EMPL RET		5.200
CREDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT		50.000
DGAM EAFE EQUITY FUND L.P.		41.200
DREYFUS FOUNDERSPASSPORT FUND		43.100
ELECTRONIC DATA SYSTEMS RET.PLAN TR.		234.961
EMI GROUP PENSION TRUSTEES LTD		751.070
EQUATOR GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		132.737
EQUATOR INVESTMENT PROGRAMMES		381.093
EXCHANGE INDEMNITY COMPANY		11.620
FAIFAX COUNTY UNIFORMED RET SYSTEM		5.400
FONDATION BERMA		295.960
FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND		2.504
FORD-UAW BENEFITS TRUST		3.080
GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND		436.100
GOTHIC CORPORATION		716.195
ING INTERNATIONAL SMALLCAP FUND		24.995
JANUS ADVISER SERIES ORION FUND		4.025
JANUS ORION FUND		2.860.628
JANUS TRITON FUND		61.855
JP MORGAN BANK AS TRUSTEES OF THE KRAFT FOODS MASTER RETIREMENT TRUST		68.900
JP MORGAN CHASE BANK JP MORGAN BANK AS TRUSTEE EMPLOYEES PENSION PLAN		34.300
KODAK LIMITED PENSION PLAN UK		76.981
KODAK RETIREMENT INCOME PLAN		20.600
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEE RET ASS.		100
MELLON GLOBAL FUNDS PLC		318.610
MORGAN STANLEY INT SMALL CAP		650.590
MORGAN STANLEY DEAN WITTER INSTITUTIONAL FUND INC INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE		2.354.743
PORTFOLIO M.S.DE WITT		
MORGAN STANLEY INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		118.567
MORGAN STANLEY SICAV		304.403
NORTHERN TRUST MANAGED FUNDS		589.430
OHIO NAT.FUND-INTL SMALL COMPANY FD		54.450
PACIFIC SELECT FUND FOCUSED 30 PORTF		539.950
PICTET & CIE BANQUIERS		2.642.953
PINNACLE SMALL MID CAP VALUE EQUITY		24.880

4

* ELENCO DELEGANTI *

RAYTHEON COMP MASTER PENSION TRUST	124.118
SBC COMUNICATIONS INC	600
SISTERS OF CHARITY OF LEAVENWORTH HS	129.150
SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD & COMMERCIAL WORKERS AND EMPLOYERS JOINT PENSION	34.900
SSB INV.FUNDS FOR TAX EXEMPT RET.PLAN	23.950
STATE OF CONNECTICUT RETIREMENT PLAN	268.021
STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	62.971
TBCAM	255.700
THE METAL BOX PENSION SCHEME	402.078
THE MOLLY TRUST DATED 6/17/2003	10.720
THE RETIREMENT PROGRAM PLAN FOR EMPLOYEES OF UNION CARBIDE CORPO	14.700
THE SISTERS OF MERCY	72.800
THE STAGECOACH GROUP PLC PENSION SCHEME	283.338
THOMAS MCLEOD	7.655.833
TULLET LIBERTY PENSION SCHEME	1.162.980
UPS RETIREMENT PLAN	69.700
VIA RAIL CANADA INC	73.865
WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	5.150
WILLIAM MARSH RICE UNIVERSITY	640.600
YALE UNIVERSITY	1.732.310

Numero di deleghe rappresentate dal badge: 77 35.496.073

2 Delegante di PALAZZINI VALERIA MARIA Tessera n° 204
REALE DAVIDE GIORGIO 10

10



Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 24/04/2006 in prima convocazione.

Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER			AZIONI	
Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	ALICROS S.P.A. in persona di PEDERSOLI ANTONIO	148.104.000	0
1	0	FABRIS CARLO	100	0
0	77	GARRIBBO LAURA ADRIANA	0	35.496.073
0	1	PALAZZINI VALERIA MARIA	0	10
2	78	Apertura Assemblea	148.104.100	35.496.083
TOTALE COMPLESSIVO:			183.600.183	
2	78	Approvazione del Bilancio al 31/12/2005	148.104.100	35.496.083
TOTALE COMPLESSIVO:			183.600.183	
2	78	Ratifica della cooptazione di un Consigliere	148.104.100	35.496.083
TOTALE COMPLESSIVO:			183.600.183	
2	78	Autorizzazione acquisto c/o alien. azioni proprie	148.104.100	35.496.083
TOTALE COMPLESSIVO:			183.600.183	