

N.N. 79049/21488 di Repertorio

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA e STRAORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2009 duemilanove il giorno 29 ventinove del mese di aprile alle ore 10,10 -

In Mantova, nei locali del "Mantova Multicentre", Largo Pradella 1/B.

Avanti a me **Dr.Stanislaò Cavandoli**, Notaio in Mantova, iscritto nel Ruolo del Consiglio Notarile di Mantova, è comparso il signor:

- COLANINNO ROBERTO nato a Mantova il 16 agosto 1943, domiciliato per la carica presso la sede della società, cittadino italiano, codice fiscale CLN RRT 43M16 E897T,

nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni:

"IMMSI S.p.A."

con sede in Mantova, Centro Direzionale Boma, Piazza Vilfredo Pareto n.3, iscritta nel Registro delle Imprese di Mantova e codice fiscale n.07918540019, iscritta all'Ufficio Italiano Cambi n.34947, capitale sociale Euro 178.464.000,00 (centosettantottomilioniquattrocentosessantaquattromila virgola zero zero) interamente versato,

comparente della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale mi richiede di ricevere il seguente verbale.

Il comparente assume la Presidenza ai sensi dell'art.15 dello Statuto sociale.

L'assemblea si tiene in seconda convocazione, non essendo stato raggiunto il quorum costitutivo in prima convocazione il 24 aprile 2009 ultimo scorso alle ore 10.00.

B) Il Presidente invita me Notaio a fungere da segretario, l'Assemblea approva.

C) Sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, i Consiglieri signori:

Carlo d'Urso - Vice Presidente

Luciano La Noce - Amministratore Delegato

Matteo Colaninno - Michele Colaninno - Mauro Gambaro - Giorgio Cirila e Giovanni Sala;

per il Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci effettivi signori:

Alessandro Lai - Presidente

Giovannimaria Seccamani Mazzoli - Leonardo Losi.

D) L'odierna assemblea e' stata regolarmente convocata con avviso pubblicato sul quotidiano a diffusione nazionale "MF" di mercoledì 25 marzo 2009, nonché contestualmente pubblicato sul sito internet della società, con il seguente

Ordine del Giorno

Parte Ordinaria

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008. Delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del

numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi; nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio d'Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011; nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Integrazione dell'incarico di revisione contabile conferito ai sensi degli artt.155 e seguenti del D.Lgs.58/98, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., dall'Assemblea ordinaria della Società del 12 maggio 2006. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt.2357 e 2357-ter del c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/98 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2008 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, della facoltà (i) di aumentare in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrire in opzione; ed alternativamente (ii) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale per un importo

massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni: da porsi a servizio, per l'importo massimo di Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, di prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant da emettersi ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile; e per l'importo massimo di nominali Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, nonché per l'importo eventualmente residuo, qualora i prestiti obbligazionari convertibili vengano emessi non utilizzando integralmente l'importo di detta delega, mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrire in opzione. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

E) Non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art.126-*bis* del D.Lgs. n.58/'98, così come novellato dalla Legge n. 262/05.

F) La documentazione relativa a tutti i punti all'Ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della società ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti.

G) Il Presidente invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente, nonché ai sensi degli artt.120, 121 e 122 del D.Lgs. n.58/'98 e dell'art.120 del regolamento di attuazione approvato dalla Consob con delibera n.11971/'99, come successivamente modificato, e ciò a valere per tutte le votazioni nel corso della presente riunione.

Non essendo intervenuto alcun azionista, il Presidente constata che non sussistono carenze di legittimazione al voto.

H) Il Presidente fa presente che le votazioni saranno effettuate per alzata di mano e che il personale addetto procederà al conteggio dei voti.

I) Assistono alla riunione: analisti finanziari, giornalisti qualificati, rappresentanti della società di revisione, alcuni dipendenti della società, nonché il personale di servizio, che non prenderanno la parola nè potranno votare.

L) Il Presidente segnala, inoltre, che sono in funzione sistemi di audioregistrazione al fine di facilitare la verbalizzazione dei lavori assembleari.

M) Ai sensi della normativa vigente, al verbale dell'assemblea vengono allegati i documenti contenenti le seguenti informazioni:

- l'elenco nominativo dei soci partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;
- rispetto alle singole delibere, l'elenco nominativo dei soci favorevoli, dissenzienti o astenuti, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;
- l'elenco nominativo degli ammessi "*ad audiendum*".

N) Il Presidente attesta che il capitale sociale di Immsi s.p.a., totalmente versato, ammonta ad euro 178.464.000 (centosettantottomilioni quattrocentosessantaquattromila), suddiviso in n.343.200.000 (trecentoquarantatremilioni duecentomila) azioni ordinarie del

valore nominale di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna, come pure conferma il Presidente del Collegio sindacale.

Il Presidente precisa che la società possiede n.2.670.000 (duemilioneisecientosessantamila) azioni proprie, rappresentanti lo 0,778% (zero virgola settecentosettantotto per cento) del capitale sociale. Relativamente a tali azioni il diritto di voto è sospeso.

O) Il Presidente comunica che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art.120 del D.Lgs. n. 58/98 e del Regolamento di attuazione approvato dalla Consob con delibera n.11971/99, come successivamente modificato, nonché da altre informazioni a disposizione, gli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento), al capitale sociale di Immsi S.p.A. rappresentato da azioni con diritto di voto, risultano essere le seguenti:

Dichiarante: 1. Ominaholding Spa

Azionista diretto:

- Omniainvest spa titolare di n. 150.312.006 (centocinquantamilionitrecentododicimilasei) azioni pari al 43,797% (quarantatre virgola settecentonovantasette per cento)

- Omniaholding spa titolare di n.16.385.360 (sedecimilionitrecentottantacinquemilatrecentosessanta) azioni pari al 4,774% (quattro virgola settecentosettantaquattro per cento)

totale n.166.697.366

(centosessantaseimilioneiseicentonovantasettemilatrecentosessantasei) azioni pari al 48,571% (quarantotto virgola cinquecentosettantuno per cento)

Dichiarante: 2. Girondi Giorgio

Azionista diretto:

- Doudes spa titolare di n.1.840.000 (unmilioneottocentoquarantamila) azioni pari allo 0,536% (zero virgola cinquecentotrentasei per cento)

- G.G.G. Spa titolare di n.13.160.000 (tredicimilioneicentosessantamila) azioni pari al 3,835% (tre virgola ottocentotrentacinque per cento)

Girondi Giorgio titolare di n. 2.161.098 (duemilioneicentosessantunomilanovantotto) azioni pari allo 0,630% (zero virgola seicentotrenta per cento)

Totale n. 17.161.098 (diciassettemilioneicentosessantunomilanovantotto) azioni pari al 5,001% (cinque virgola zero zero uno per cento) del capitale sociale

Dichiarante: 3. Axa Investment Managers S.A.

Azionista diretto:

- Axa Investment Managers S.A. titolare di n. 17.153.526 (diciassettemilioneicentocinquantatremilacinquecentoventisei) azioni pari al 4,998% (quattro virgola novecentonovantotto per cento) del capitale sociale

Dichiarante: 4. Axa World Funds Sicav

Azionista diretto:

- Axa World Funds Sicav titolare di n. 10.248.804

(diecimilioniduecentoquarantottomilaottocentoquattro) azioni pari al 2,986% (due virgola novecentottantasei per cento) del capitale sociale, come meglio indicate anche nel **prospetto** che si allega al presente atto sotto la lettera "A".

P) Il Presidente dichiara che, per quanto a conoscenza della società, non sussistono pattuizioni parasociali aventi ad oggetto azioni Immsi S.p.A. o comunque rilevanti ai sensi dell'art.122 del D.lgs. n. 58/98.

Ai fini costitutivi sono presenti, in proprio o per delega: n.12 (dodici) soci per n.°

166.945.740

(centosessantaseimilioninovecentoquarantacinquemilasettecentoquaranta)

azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 48,64% (quarantotto virgola sessantaquattro per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 8 (otto).

Q) Gli intervenuti hanno provveduto a dimostrare la propria legittimazione a partecipare all'Assemblea, in proprio o per delega, in conformità alla vigente normativa;

R) Adempite le formalità prescritte dalla legge e dalla Consob, il Presidente

dichiara l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione

ai sensi di legge e di statuto ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del giorno.

S) Il Presidente informa che gli argomenti posti all'Ordine del giorno saranno trattati, cedendo la parola a quanti ne faranno richiesta per alzata di mano, per

poi procedere successivamente alle relative votazioni.

Il Presidente invita ciascun oratore a fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alle materie all'Ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

10. Il Presidente passa alla trattazione del primo punto all'Ordine del giorno della parte ordinaria dell'assemblea.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008. Delibere inerenti e conseguenti.

Essendo d'accordo l'assemblea, il Presidente omette la lettura del bilancio nonché delle relazioni: sulla gestione, sulla corporate governance e illustrativa, in quanto a disposizione di ogni partecipante nell'apposito fascicolo distribuito all'ingresso "Relazione e Bilancio al 31 dicembre 2008", che si allega al presente atto sotto la lettera "E", e invita il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura della Relazione del Collegio sindacale.

Relazione del Collegio Sindacale

Il Presidente del Collegio, con l'approvazione dell'assemblea, comunica la sintesi e le conclusioni della Relazione.

Il Presidente procede a dare lettura della parte conclusiva del giudizio della Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.a. rilasciato in data 3 aprile 2009: "A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Immsi S.P.A. al 31.12.2008 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'unione europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art.9 del D.Lgs n.38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in

modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della Immsi s.p.a. per l'esercizio chiuso a tale data".

11. In ossequio a quanto richiesto dalla Consob nella comunicazione n.96003558 del 18 aprile 1996, il Presidente comunica che il corrispettivo fatturato dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.a., per la revisione del bilancio al 31 dicembre 2008 e per le altre attività ricomprese nell'incarico, è stato pari ad euro 67.749 (sessantasettemilasettecentoquarantanove) per n.670 (seicentosettanta) ore suddiviso in:

- 1) Revisione contabile del bilancio d'esercizio ai sensi degli artt.155 e 156 del TUF per euro 28.307 per n.340 ore;
- 2) Revisione contabile del bilancio consolidato ai sensi degli artt.155 e 156 del TUF per euro 14.870 per n.80 ore;
- 3) Revisione contabile limitata delle relazioni semestrali redatte a norma dell'art.81 del Regolamento Emittenti per euro 16.346 per n.192 ore;
- 4) Attività di verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ai sensi dell'art.155, comma 1°, lett.a) del TUF per euro 8.226 per n. 58 ore.

A questo punto prende la parola il Presidente riferendo all'assemblea la sintesi delle gestioni delle società del gruppo Immsi nell'anno 2008. Le

caratteristiche del mercato nel corso dell'anno sono state, come noto, difficili, ma la società ha proseguito gli investimenti come da budget. **Piaggio** nel corso del 2008 ha consolidato la presenza delle attività produttive con innovazioni e riorganizzazioni in Asia: in India, mentre in Vietnam è iniziata la produzione di Vespa; e se ne è riorganizzata la presenza nell'area del Sud - Est asiatico.

Si sono effettuati investimenti negli Stati Uniti e rafforzata la presenza commerciale in Europa. Tutto ciò ha comportato un grande sforzo di impiego di risorse umane ed economiche. Ora Piaggio è un gruppo presente in Europa, Asia e Nord America con filiera di prodotti che si sta concretizzando nei settori delle 2 - 3 e 4 ruote. In particolare Aprilia orienta la produzione a cilindrata superiori (750 - 1000 - 1200 cc). Nuovi prodotti nel settore scooter: modelli 300 - RSW4 che ha ottenuto buone performances in superbike; a settembre sarà realizzato un nuovo motore ibrido 300 cc che rappresenta una novità tecnologica assoluta. L'unità di Hanoi ha iniziato la produzione di Vespa e nel 2009 impiegherà 350 addetti.

E' in previsione ed in fase attuativa la ristrutturazione degli impianti di Pontedera - Noale - Barcellona (Spagna) e Mandello Lario, con conseguenti problemi organizzativi e sindacali. In Europa si registrano aumenti dell'ordine del 15 - 20% di fatturato e quota di mercato in dipendenza di innovazioni tecnologiche apprezzate dal mercato. In India è stato realizzato un raddoppio degli addetti con nuove linee operatrici di alta qualità,

soprattutto di produzione tedesca.

Per il 2008 è quindi proseguita per Piaggio la strategia prevista che lascia prevedere un miglioramento di vendite.

Rodriquez sta realizzando razionalizzazioni produttive nel settore delle imbarcazioni militari e degli aliscafi, che tra l'altro hanno portato a fornire tre cacciamine alla Finlandia.

Is Molas ha ottenuto dopo 6 anni i necessari provvedimenti autorizzativi dalla Regione Sardegna e dai Comuni interessati.

Il gruppo ha partecipato alla operazione **Alitalia** senza aumenti di capitale ma in collaborazione con Banca Intesa Sanpaolo. L'operazione è di grande significato per mantenere un'essenziale struttura nel Paese ed ha significato una ricaduta positiva per la reputazione del gruppo Immsi. Pur con difficoltà di gestione di sistema che richiede interferenza di pluralità di soggetti si registra un importante incremento della domanda. Anche in considerazione di tale partecipazione oggi Immsi ha una presenza positivamente valutata nel panorama mondiale. Nel corso dell'anno poi la vendita di 2.500.000 di azioni Unicredit al prezzo di 6 euro ciascuna ha determinato il completo ammortamento del costo di acquisto della partecipazione per cui le residue azioni di titolarità rappresentano una importante riserva di liquidità.

Nel complesso ritiene i risultati dell'esercizio molto soddisfacenti anche se il titolo Immsi riflette l'andamento generale del mercato.

Interviene quindi l'Amministratore Delegato che sottolinea come gli

investimenti nell'esercizio siano stati effettuati senza ricorso ad aumenti di capitale e/o a notevoli incrementi di indebitamento. Nel 2009 si intende rafforzare la situazione finanziaria della società.

12. Il Presidente propone quindi l'approvazione della seguente delibera:

“L'Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori,

delibera

1. Di approvare la Relazione del Consiglio d'Amministrazione sulla gestione ed il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008 – con relativa nota integrativa - in ogni loro parte e risultanza.

2. Di destinare l'utile netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 di euro 17.245.542

(diciassettemilioniduecentoquarantacinquemilacinquecentoquarantadue),

dedotta la quota del 5% (cinque per cento) pari ad euro 862.277 (ottocentosessantaduemiladuecentosettantasette) per la riserva legale, e quindi euro 16.383.265 (sedicimilionitrecentottantatremiladuecentosessantacinque), alla voce a) Patrimonio netto – VIII utili (perdite) portati a nuovo.

13. Il Presidente invita gli Azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano. Raccomanda ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alla materia posta all'ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di

prendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica.

Interventi degli azionisti

Chiede la parola il socio Vento che chiede notizie sulle intenzioni di gestione per gli aeroporti anche in vista dell'Expo 2015. Il Presidente risponde che Alitalia ha deciso di investire sull'aeroporto di Linate prevalentemente per rafforzare il servizio sulla tratta Milano - Roma e sui voli internazionali europei. Su Malpensa sarà presente con alcuni voli intercontinentali anche in collaborazione con Air France, sfidando la concorrenza di altri operatori. Si dovrà procedere ad unificare Alitalia ed AirOne.

Si confida in miglioramenti degli accessi per Linate e Fiumicino ed in particolare con Malpensa.

Interviene il socio Fortunato che richiede quale sia il numero dei soci e quali siano i maggiori venti azionisti; il Presidente assicura che, per ragioni di privacy, le notizie gli saranno fornite riservatamente. Lo stesso formula le richieste di notizie e chiarimenti quali risultano dal documento allegato sotto la lettera "F" con le risposte dell'Amministratore Delegato.

Interviene il socio Puddu Giancarlo il quale esprime grande stima per il lavoro industriale compiuto anche se non premiato dal mercato. Chiede se siano previste innovazioni organizzative interne e se per la produzione di motori ibridi siano previste commesse pubbliche. Il Presidente e l'Amministratore Delegato forniscono i chiarimenti richiesti; in particolare

confermando che la scelta dei motori ibridi non è effettuata in previsione di forniture ad Enti pubblici ma in previsione agli orientamenti di mercato che richiedono riduzione di consumi e di inquinamento.

14. Il Presidente pertanto avendo dato puntuale risposta alle informazioni richieste, dichiara chiusa la discussione.

15. Ricorda ai presenti che le votazioni saranno effettuate per alzata di mano.

16. Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45 (quarantacinque) soci per n. 204.428.921 (duecentoquattromilioni quattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

17. Il Presidente mette in votazione – per alzata di mano – la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto all’Ordine del giorno.

18. Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate.

19. Il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al primo punto all’Ordine del giorno così come letta: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dall'allegato al presente verbale, in conformità alla vigente disciplina.

20. Il Presidente passa alla trattazione del secondo punto all'Ordine del giorno

della parte ordinaria dell'assemblea.

Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi; nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio D'Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Essendo l'assemblea d'accordo, il Presidente omette la lettura della Relazione illustrativa degli amministratori, in quanto la documentazione inerente il secondo punto all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, nonchè allegata al presente verbale.

21. Il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, viene a scadenza il Consiglio di amministrazione della società, nominato dall'assemblea ordinaria del 12 maggio 2006.

Invita pertanto l'assemblea a:

- fissare il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione;
- nominare i componenti del Consiglio di amministrazione, determinandone la durata in carica ed il relativo compenso;
- nominare il Presidente ed il Vice Presidente del Consiglio di amministrazione.

22. Informazioni relative ai nominativi pervenuti dei candidati alla carica di Amministratore.

Quanto alla nomina dei Consiglieri di amministrazione, il Presidente segnala che è stata regolarmente presentata, in data 9 aprile 2009, dal socio di maggioranza Omniainvest S.p.A., titolare di n.150.312.006 (centocinquantamilionitrecentododicimilasei) azioni ordinarie di Immsi S.p.A., rappresentanti il 43,797% (quarantatre virgola settecentonovantasette per cento) del capitale sociale, una lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione, composto da n.9 (nove) membri, per la durata di 3 (tre) esercizi e quindi sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 (duemilaundici).

La predetta lista contiene i nomi dei seguenti candidati:

Roberto Colaninno

Carlo d'Urso

Luciano Pietro La Noce

Matteo Colaninno

Michele Colaninno

Giorgio Cirila (Consigliere Indipendente)

Mauro Gambaro (Consigliere Indipendente)

Enrico Maria Fagioli Marzocchi (Consigliere Indipendente)

Giovanni Sala (Consigliere Indipendente)

Il Presidente ricorda che copia della lista è contenuta nella cartellina consegnata all'ingresso, ove sono altresì contenuti i curricula dei candidati

proposti; si allega tale documentazione al presente verbale sotto la lettera "H".

Informa l'assemblea che unitamente alla lista, sono state depositate le dichiarazioni di accettazione delle candidature e le dichiarazioni del possesso dei requisiti richiesti dalla normativa applicabile.

Il Presidente precisa che, entro il termine di cui all'art.17 dello statuto sociale, non sono state presentate ulteriori liste per la nomina del Consiglio di amministrazione. Pertanto ai sensi del medesimo articolo, la votazione avverrà con le maggioranze di legge.

23. Il Presidente invita gli Azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano. Raccomanda ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alla materia posta all'ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di prendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica.

Il Presidente dà la parola all'azionista Omniainvest S.p.A.:

“Sono Alberto Almerighi rappresentante per delega del socio Omniainvest S.p.A. portatore di n.150.312.006 (centocinquantamilionitrecentododicimilasei) azioni con diritto di voto pari al 43,797% (quarantatre virgola settecentonovantasette per cento) degli aventi diritto.

Propongo la seguente deliberazione:

- di nominare Roberto Colaninno alla carica di Presidente del Consiglio di amministrazione e Carlo d'Urso alla carica di Vice Presidente;
- di riconoscere al Consiglio d'amministrazione, sino a diversa deliberazione dell'assemblea, euro 40.000 (quarantamila) quale compenso annuo spettante ad ogni membro del Consiglio di amministrazione oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni”.

Il Presidente ringrazia il socio Omniainvest S.p.A. per la proposta, che verrà posta successivamente in votazione.

Interventi degli azionisti

Il socio Fortunato rileva come gli azionisti di minoranza siano circa il 51% (cinquantuno per cento) senza rappresentanza nella lista proposta.

Il Presidente rileva come in tale lista figurino ben quattro Consiglieri indipendenti a tutela di tutto l'azionariato.

Il Presidente ringrazia gli azionisti intervenuti alla discussione.

Il Presidente pertanto avendo dato puntuale risposta alle informazioni richieste, dichiara chiusa la discussione.

24. Il Presidente informa che si procederà a quattro distinte votazioni concernenti la:

- a) determinazione del numero e della durata in carica dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- b) proposta formulata dall'azionista Omniainvest S.p.A. in ordine ai

nominativi dei Consiglieri;

c) nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione;

d) determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.

25.1 Il Presidente pone quindi in votazione, per alzata di mano, la proposta innanzi formulata dal socio Omniainvest S.p.A., di fissare in nove il numero dei componenti del Consiglio di amministrazione della società Immsi S.p.A. e di determinare in tre esercizi la durata della carica, sino alla data dell'assemblea che approverà il bilancio chiuso al 31.12.2011.

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45 (quarantacinque) soci per n. 204.428.921 (duecentoquattromilioni quattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

25.2 Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate

25.3 Dichiara approvata la proposta deliberativa così come letta, concernente il numero dei componenti del Consiglio di amministrazione e la durata in carica: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente

disciplina.

26.1 Il Presidente pone in votazione, per alzata di mano, i candidati alla carica di Consigliere proposti dall'azionista Omniainvest S.p.A. e ricorda che i candidati alla carica di Consigliere sono i seguenti:

- Roberto Colaninno
- Carlo d'Urso
- Luciano Pietro La Noce
- Matteo Colaninno
- Michele Colaninno
- Giorgio Cirila (Consigliere Indipendente)
- Mauro Gambaro (Consigliere Indipendente)
- Enrico Maria Fagioli Marzocchi (Consigliere Indipendente)
- Giovanni Sala (Consigliere Indipendente)

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45 (quarantacinque) soci per n. 204.428.921 (duecentoquattromilioni quattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

26.2 Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate

26.3 Dichiara approvata la proposta deliberativa così come letta, con

riferimento alla nomina del Consiglio di amministrazione: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente disciplina.

27.1 Il Presidente pone ora in votazione la proposta innanzi formulata dal socio Omniainvest S.p.A., di nominare Roberto Colaninno alla carica di Presidente del Consiglio di amministrazione e Carlo d'Urso alla carica di Vice Presidente.

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45 (quarantacinque) soci per n. 204.428.921 (duecentoquattromilioni quattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

27.2 Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate.

27.3 Dichiara approvata la proposta deliberativa così come letta, con riferimento alla nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di amministrazione: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente disciplina.

28.1 Il Presidente pone infine in votazione, per alzata di mano, la proposta innanzi formulata dall'azionista Omniainvest S.p.A., di riconoscere al Consiglio d'amministrazione, sino a diversa deliberazione dell'assemblea, euro 40.000 (quarantamila) quale compenso annuo spettante ad ogni membro del Consiglio di amministrazione oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni.

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45 (quarantacinque) soci per n. 204.428.921 (duecentoquattromilioniquattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

28.2 Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate.

28.3 Dichiara approvata la proposta deliberativa in ordine al compenso annuo spettante ad ogni membro del Consiglio di amministrazione, così come letta: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente disciplina.

29. Il Presidente dà quindi atto che l'Assemblea di Immsi S.p.A. ha deliberato:

- di fissare in nove il numero dei componenti del Consiglio di

amministrazione della società Immsi S.p.A. e di determinare in tre esercizi la durata della carica, sino alla data dell'assemblea che approverà il bilancio chiuso al 31.12.2011;

- di nominare quali membri del Consiglio di amministrazione della società

Immsi S.p.A. i signori:

- Roberto Colaninno

- Carlo d'Urso

- Luciano Pietro La Noce

- Matteo Colaninno

- Michele Colaninno

- Giorgio Cirla (Consigliere Indipendente)

- Mauro Gambaro (Consigliere Indipendente)

- Enrico Maria Fagioli Marzocchi (Consigliere Indipendente)

- Giovanni Sala (Consigliere Indipendente)

- di nominare Roberto Colaninno alla carica di Presidente del Consiglio di amministrazione e Carlo d'Urso alla carica di Vice Presidente.

- di riconoscere al Consiglio d'amministrazione, sino a diversa deliberazione dell'assemblea, euro 40.000 (quarantamila) quale compenso annuo spettante ad ogni membro del Consiglio di amministrazione oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni.

30. Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'Ordine del giorno della parte ordinaria dell'assemblea.

Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011; nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Essendo l'assemblea d'accordo, il Presidente omette la lettura della Relazione illustrativa degli amministratori, in quanto la documentazione inerente il terzo punto all'Ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti ed allegata al presente verbale.

31. Il Presidente ricorda ai presenti che, con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, viene a scadenza il Collegio Sindacale della società, nominato dall'assemblea ordinaria del 12 maggio 2006.

Invita pertanto l'assemblea a provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

32. Informazioni relative alla lista presentata.

Quanto alla nomina del Collegio sindacale, il Presidente segnala che è stata regolarmente presentata, in data 9 aprile 2009, dal socio di maggioranza Omniainvest S.p.A., titolare di n.150.312.006 (centocinquantamilionitrecentododicimilasei) azioni ordinarie di Immsi S.p.A., rappresentanti il 43,797% (quarantatre virgola settecentonovantasette per cento) del capitale sociale, una lista di candidati per la nomina del collegio sindacale, composto da n.3 (tre) Sindaci effettivi e n.2 (due) Sindaci

supplenti, per gli esercizi 2009, 2010 e 2011, e quindi sino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

La predetta lista contiene i seguenti candidati:

Sezione 1 (Sindaci effettivi)

Alessandro Lai (indicato anche per la carica di Presidente)

Giovannimaria Seccamani Mazzoli

Leonardo Losi

Sezione 2 (Sindaci Supplenti)

Gianmarco Losi

Mariapaola Losi

Il Presidente ricorda che copia della lista è contenuta nella cartellina che è stata consegnata all'ingresso, che altresì contiene i curricula dei candidati proposti, che viene allegata al presente verbale sotto la lettera "**H**".

Informa l'assemblea che unitamente alla lista sono state depositate le dichiarazioni di accettazione delle candidature, le dichiarazioni del possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza e l'elenco degli incarichi ricoperti ex art. 2400 c.c..

Il Presidente ricorda che, essendo stata depositata esclusivamente la lista del socio di maggioranza, nel termine di cui all'art.25 dello statuto sociale, in data 10 aprile 2009, la società ha diffuso il comunicato stampa ai sensi e per gli effetti dell'art.144-octies del Regolamento Consob 11971/1999. Nell'ulteriore

termine di cui all'art.144-sexies, comma 5 del Regolamento Consob 11971/1999, non sono state depositate liste di minoranza per la nomina del Collegio sindacale. Pertanto, ai sensi dell'art.25 dello statuto sociale, la votazione avverrà con le maggioranze di legge.

33. Il Presidente propone inoltre l'approvazione della seguente delibera, in ordine alla determinazione dei compensi del Collegio sindacale:

“L'Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A.,

delibera

di corrispondere ai Sindaci così eletti un emolumento annuale per l'intera durata del loro ufficio, di Euro 45.000,00 (quarantacinquemila virgola zero zero) per il Presidente e di Euro 30.000,00 (trentamila virgola zero zero) per i Sindaci effettivi, nonché un'indennità di Euro 400,00 (quattrocento virgola zero zero) per la partecipazione ad ogni riunione del Consiglio d'Amministrazione oltre al rimborso delle spese occorse.”

34. Il Presidente apre la discussione sugli argomenti al terzo punto dell'ordine del giorno.

Invita gli Azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano. Raccomanda ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alle materie all'ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Interventi degli azionisti: nessuno interviene.

35. Il Presidente dichiara chiusa la discussione.

36. Il Presidente informa che si procederà a due distinte votazioni concernenti

la:

- nomina del Collegio sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 e del suo
Presidente;

- determinazione dei compensi.

37.

Il Presidente mette in votazione

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45

(quarantacinque) soci per n. 204.428.921

(duecentoquattromilioni quattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni

ordinarie aventi diritto a pari numero di voti

ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento)

delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

38. Il Presidente dichiara la proposta formulata dal socio Omniainvest S.p.A.,
relativa nomina del Collegio sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 e
alla nomina del suo Presidente, approvata a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla
documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente
disciplina.

39. Il Presidente mette in votazione – per alzata di mano – l’approvazione
della delibera di cui al terzo punto all’ordine del giorno, in merito alla
determinazione dei compensi al Collegio sindacale, formulata dal Consiglio
d’amministrazione così come segue:

“Di corrispondere ai Sindaci così eletti un emolumento annuale per l’intera durata del loro ufficio, di Euro 45.000,00 (quarantacinquemila virgola zero zero) per il Presidente e di Euro 30.000,00 (trentamila virgola zero zero) per i Sindaci effettivi nonché un’indennità di Euro 400,00 (quattrocento virgola zero zero) per la partecipazione ad ogni riunione del Consiglio d’Amministrazione, oltre al rimborso delle spese occorse”.

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45 (quarantacinque) soci per n. 204.428.921 (duecentoquattromilioniquattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

39.1. Il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al terzo punto dell’Ordine del giorno, in merito alla determinazione dei compensi al Collegio sindacale, così come precedentemente letta: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente disciplina.

39.2. Il Presidente dà atto che l’assemblea di Immsi S.p.A. ha pertanto deliberato di:

- nominare quali membri del Collegio sindacale della società Immsi S.p.A., per gli esercizi 2009, 2010 e 2011, sino alla data dell’assemblea che

approverà il bilancio al 31.12.2011, i signori:

Alessandro Lai, Presidente del Collegio Sindacale;

Giovannimaria Seccamani Mazzoli, Sindaco Effettivo;

Leonardo Losi, Sindaco Effettivo;

Gianmarco Losi, Sindaco Supplente;

Mariapaola Losi, Sindaco Supplente.

- corrispondere ai Sindaci così eletti un emolumento annuale per l'intera durata del loro ufficio, di Euro 45.000 (quarantacinquemila) per il Presidente e di Euro 30.000 (trentamila) per i Sindaci Effettivi nonché un'indennità di Euro 400 (quattrocento) per la partecipazione ad ogni riunione del Consiglio d'Amministrazione, oltre al rimborso delle spese occorse.

40. Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'Ordine del giorno della parte ordinaria dell'assemblea.

Integrazione dell'incarico di revisione contabile conferito ai sensi degli artt.155 e seguenti del D.Lgs. 58/98, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., dall'Assemblea ordinaria della Società del 12 maggio 2006. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Essendo l'assemblea d'accordo il Presidente omette la lettura della documentazione inerente il quarto punto all'ordine del giorno, in quanto oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed a disposizione degli intervenuti.

41. Il Presidente invita gli azionisti che intendono prendere la parola a

prenotarsi tramite alzata di mano. Raccomanda ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alla materia posta all'ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di prendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica.

Interventi degli azionisti: nessun intervento.

42. Il Presidente dichiara chiusa la discussione.

43. Il Presidente mette in votazione – per alzata di mano – la proposta di delibera contenuta nella proposta del Collegio sindacale di cui è stata data lettura. Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.45 (quarantacinque) soci per n. 204.428.921 (duecentoquattromilioni quattrocentoventottomilanovecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% (cinquantanove virgola cinquantasette per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 11 (undici).

Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate.

44. Il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al quarto punto all'ordine del giorno così come letta: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente

disciplina.

50. Il Presidente passa alla trattazione del quinto punto all'Ordine del giorno della parte ordinaria dell'assemblea.

Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt.2357 e 2357-ter del c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/98 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2008 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.

Essendo l'assemblea d'accordo, il Presidente omette la lettura della documentazione relativa al quinto punto all'Ordine del giorno in quanto oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed a disposizione di tutti gli intervenuti nell'apposito fascicolo distribuito all'ingresso.

Il Presidente precisa che, a seguito di alcuni recenti interventi legislativi e regolamentari, appare opportuno integrare la proposta contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione di cui al presente punto all'Ordine del giorno, al fine di recepire il contenuto delle nuove disposizioni.

In particolare, in riferimento alla delibera Consob n.16839 del 19 marzo 2009 che, ai sensi dell'art.180, comma 1, lett. c) del D.Lgs. 58/1998, ha approvato l'ammissione della prassi di mercato inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato e della prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cosiddetto "magazzino titoli".

Il Presidente precisa inoltre che, come già riportato nella proposta di delibera

contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, l'autorizzazione è richiesta per acquisti di azioni proprie fino al massimo consentito dalla normativa pro tempore applicabile; a tal proposito segnala che, in forza delle disposizioni contenute nella Legge 9 aprile 2009 n. 33 "*Conversione in legge, con modificazioni, del decreto legge 10 febbraio 2009 n. 5, recante misure urgenti a sostegno dei settori industriali in crisi*", in vigore dal 12 aprile 2009, il limite massimo delle azioni proprie che le società quotate possono detenere in portafoglio è stato innalzato al 20% (venti per cento) del capitale sociale.

51. Il Presidente e l'Amministratore Delegato danno quindi lettura della proposta di delibera integrata per tenere conto di quanto previsto nella delibera Consob n.16839 del 19 marzo 2009 e nelle nuove disposizioni di cui alla Legge n. 33/2009, precisando che la proposta di delibera così integrata è contenuta nel fascicolo che è stato distribuito ai partecipanti all'odierna Assemblea.

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista la relazione del Consiglio di amministrazione, udita la proposta di deliberazione come integrata nel corso dell'odierna assemblea

delibera

(A) di revocare l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie conferita dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2008, per la parte non ancora eseguita e con effetto dalla data della odierna delibera assembleare

autorizzativa di cui al successivo punto (B);

(B) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie, (i) ai fini di investimento e stabilizzazione dell'andamento del titolo e della liquidità dello stesso sul mercato azionario, nei termini e con le modalità stabiliti dalle applicabili disposizioni ed eventualmente, nell'interesse della società, anche ai sensi e per gli effetti della prassi di mercato inerente all'attività di sostegno alla liquidità ammessa dalla Consob ai sensi dell'art.180, comma 1, lett.c), del D. Lgs. 58/1998 con Delibera n.16839 del 19 marzo 2009; ovvero (ii) ai fini dell'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente ovvero di progetto coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione alle quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, secondo modalità, termini e condizioni indicati nella presente delibera, inclusa la destinazione di dette azioni al servizio di eventuali prestiti obbligazionari convertibili e/o warrant, ed eventualmente, nell'interesse della società, per le finalità contemplate nella prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un c.d. "magazzino titoli" ammessa dalla Consob ai sensi dell'art.180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n.16839 del 19 marzo 2009 e quindi:

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art.2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un massimo che,

tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, e a seconda dei casi, (a) ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 20% (venti per cento) e non superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi nei dieci giorni di borsa antecedenti ogni singola operazione di acquisto; oppure (b) nel caso in cui gli acquisti vengano effettuati per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, ad un corrispettivo non inferiore nel minimo del 10% (dieci per cento) e non superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo Immsi il giorno di borsa precedente l'annuncio al pubblico; oppure (c) nel caso di acquisti effettuati nell'ambito della prassi di mercato inerente all'attività di sostegno della liquidità e/o nell'ambito della prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cosiddetto "magazzino titoli", nel rispetto delle condizioni operative stabilite per detta prassi dalla delibera Consob n.16839 del 19 marzo 2009, ivi inclusi i limiti inerenti al corrispettivo degli acquisti e ai volumi giornalieri che qui si intendono integralmente richiamati. In qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute non dovrà comunque superare, come sopra precisato, il limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, tenuto conto anche delle azioni della Società

eventualmente possedute da società controllate;

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni e per le finalità sopra esposte – con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge – con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art.144-bis, comma 1, lett. a), b) e d) del Regolamento Consob 11971/99, come successivamente modificato, e quindi per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, sui mercati regolamentati, ovvero mediante attribuzione agli azionisti, proporzionalmente alle azioni possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro un periodo corrispondente alla durata della presente autorizzazione assembleare;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art.2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse

(ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge, fermo restando che (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 5% (cinque per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione; e (b) gli atti dispositivi effettuati, nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie, nonché gli atti di disposizione di azioni proprie destinate al servizio di prestiti obbligazionari convertibili e/o con warrant, ovvero gli atti di disposizione di azioni proprie eventualmente posti in essere nell'ambito di una delle prassi ammesse dalla Consob con Delibera n.16839 del 19 marzo 2009, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento di mercato, e comunque, ove applicabili, dei limiti, ivi inclusi quelli inerenti al corrispettivo delle vendite e ai volumi giornalieri, delle

condizioni e delle modalità, anche operative, stabiliti - con riferimento a ciascuna delle predette prassi di mercato - dalla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009, da intendersi qui integralmente richiamata. L'autorizzazione di cui al presente punto è accordata senza limiti temporali. Si precisa che l'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie di cui al presente punto dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie eventualmente già possedute da Immsi S.p.A. alla data della presente delibera.

4) di attribuire al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire, nell'interesse della Società, l'eventuale destinazione delle operazioni di acquisto e/o disposizione di azioni proprie ad una o più delle finalità di cui alle prassi di mercato ammesse dalla Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009; in tal caso, l'autorizzazione di cui alla presente delibera dovrà intendersi comprensiva (a) dell'attribuzione al Consiglio di Amministrazione dei poteri per la definizione dei termini, modalità e condizioni delle suddette operazioni, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i poteri per stabilire i quantitativi di azioni ordinarie Immsi S.p.A. eventualmente da destinare all'attività di sostegno della liquidità e/o alla costituzione del cd. magazzino titoli, i corrispettivi delle proposte in acquisto e/o in vendita nonché i relativi volumi giornalieri, il tutto entro i limiti stabiliti - con riferimento a ciascuna delle predette prassi di mercato - dalla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 da intendersi qui integralmente richiamati;

nonché (b) dell'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al suo Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di nominare procuratori speciali, dei poteri per la negoziazione e il perfezionamento del contratto con l'intermediario abilitato ai sensi di legge, con espressa facoltà di stabilire i termini, anche economici, le modalità e le condizioni dell'incarico medesimo, il tutto nell'interesse della Società e nel rispetto delle prassi di cui sopra;

C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.”.

52. Il Presidente invita gli azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano. Raccomanda ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alla materia posta all'Ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di prendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica.

Interventi degli azionisti: nessun intervento.

53. Il Presidente dichiara chiusa la discussione.

54. Il Presidente mette in votazione - per alzata di mano - la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.41 (quarantuno)

soci per n. 185.205.221

(centottantacinquemilioniduecentocinquemiladuecentoventuno)azioni

ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 53,96%

(cinquantatre virgola novantasei per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 10 (dieci).

Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate.

55. Il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al quinto punto all'ordine del giorno così come letta: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente disciplina.

60. Il Presidente, conclusa la trattazione dei punti all'Ordine del giorno della parte ordinaria, passa alla trattazione dell'unico punto all'Ordine del giorno della **parte straordinaria** dell'assemblea.

Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, della facoltà (i) di aumentare in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale per un importo massimo

di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrire in opzione; ed alternativamente (ii) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni: da porsi a servizio, per l'importo massimo di Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, di prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant da emettersi ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile; e per l'importo massimo di nominali Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, nonché per l'importo eventualmente residuo, qualora i prestiti obbligazionari convertibili vengano emessi non utilizzando integralmente l'importo di detta delega, mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrire in opzione. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

Essendo l'assemblea d'accordo il Presidente omette la lettura della documentazione relativa al primo punto all'Ordine del giorno della parte straordinaria dell'assemblea, in quanto oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed a disposizione di tutti gli intervenuti nell'apposito fascicolo distribuito all'ingresso.

61. Il Presidente dà quindi lettura della proposta di delibera:

“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti, vista ed approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di:

(i) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione, con o senza sovrapprezzo, di nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli aventi diritto; ed alternativamente

(ii) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni: da porsi a servizio, per l'importo massimo di Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, di prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant da emettersi ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile nel rispetto del diritto di opzione spettante agli aventi diritto; e per l'importo massimo di nominali Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, nonché per l'importo eventualmente residuo, qualora i prestiti obbligazionari convertibili vengano emessi non utilizzando integralmente l'importo di detta delega, mediante emissione, con o senza sovrapprezzo, di nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli aventi diritto. Al Consiglio di Amministrazione è pertanto attribuita, ai sensi dell'art.2420-ter del Codice Civile, la facoltà di emettere in una o più volte,

nel rispetto del diritto di opzione, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e/o con warrant, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di Euro 250 (duecentocinquanta) milioni e, comunque, per importi che, entro il predetto limite, non eccedano, di volta in volta, i limiti fissati dalla legge per le emissioni obbligazionarie;

2. di attribuire al Consiglio la facoltà di stabilire di volta in volta, nell'esercizio delle suindicate deleghe, nel rispetto del diritto di opzione spettante agli aventi diritto e delle procedure richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, l'importo dell'aumento di capitale (e/o delle singole tranches), il prezzo di emissione (compreso l'eventuale sovrapprezzo) delle nuove azioni ordinarie, tenuto conto dell'andamento dei mercati e della prassi di mercato in operazioni similari, i tempi, i modi e le condizioni dell'offerta in opzione; nonché l'importo dei prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant e dell'aumento di capitale a servizio degli stessi, le modalità, i termini e le condizioni dell'emissione dei prestiti obbligazionari (tra cui il rapporto di cambio e le modalità di conversione delle obbligazioni; il tasso di interesse, la scadenza e le modalità di rimborso, anche anticipato, le caratteristiche, i termini e le condizioni di emissione dei warrant) e dei relativi regolamenti e/o del regolamento degli warrant abbinati, nonché, più in generale, definire termini e condizioni dell'aumento di capitale e

dell'operazione nel suo complesso; il Consiglio di Amministrazione avrà altresì i poteri per ogni adempimento e formalità necessaria a consentire l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione;

3. di modificare, tenuto conto dell'intervenuta scadenza delle deleghe attribuite al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del Codice Civile dall'Assemblea straordinaria del 17 marzo 2003,

l'Articolo 5 dello statuto (Capitale – Azioni) come segue:

“Il capitale sociale è di Euro 178.464.000,00 (euro centosettantottomilioniquattrocentosessantaquattromila virgola zero zero) ed è diviso in n.343.200.000 (trecentoquarantatremilioniduecentomila) di azioni da nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna.

L'assemblea straordinaria della Società può attribuire agli amministratori le facoltà previste dagli artt. 2443 e 2420 ter del Codice Civile.

L'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2009 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di:

(i) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione, con o senza sovrapprezzo, di nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli aventi diritto; ed alternativamente

(ii) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni: da porsi a servizio, per l'importo massimo di Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, di prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant da emettersi ai sensi dell'articolo 2420 ter del Codice Civile nel rispetto del diritto di opzione spettante agli aventi diritto; e per l'importo massimo di nominali Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, nonché per l'importo eventualmente residuo, qualora i prestiti obbligazionari convertibili vengano emessi non utilizzando integralmente l'importo di detta delega, mediante emissione, con o senza sovrapprezzo, di nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli aventi diritto.

Al Consiglio di Amministrazione è pertanto attribuita, ai sensi dell'art.2420 ter del Codice Civile, la facoltà di emettere in una o più volte, nel rispetto del diritto di opzione, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e/o con warrant, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di Euro 250 milioni e, comunque, per importi che, entro il predetto limite, non eccedano, di volta in volta, i limiti fissati dalla legge per le emissioni obbligazionarie.

Il Consiglio avrà la facoltà di stabilire di volta in volta, nell'esercizio delle

predette deleghe, nel rispetto del diritto di opzione spettante agli aventi diritto e delle procedure richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, l'importo dell'aumento di capitale (e/o delle singole tranches), il prezzo di emissione (compreso l'eventuale sovrapprezzo) delle nuove azioni ordinarie, tenuto conto dell'andamento dei mercati e della prassi di mercato in operazioni similari, i tempi, i modi e le condizioni dell'offerta in opzione; nonché l'importo dei prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant e dell'aumento di capitale a servizio degli stessi, le modalità, i termini e le condizioni dell'emissione dei prestiti obbligazionari (tra cui il rapporto di cambio e le modalità di conversione delle obbligazioni; il tasso di interesse, la scadenza e le modalità di rimborso, anche anticipato, le caratteristiche, i termini e le condizioni di emissione dei warrant) e dei relativi regolamenti e/o del regolamento degli warrant abbinati, nonché, più in generale, definire termini e condizioni dell'aumento di capitale e dell'operazione nel suo complesso.

Il Consiglio di Amministrazione avrà altresì i poteri per ogni adempimento e formalità necessaria a consentire l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione.”;

4. di conferire ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione delle deliberazioni assunte, per adempiere ad ogni

formalità necessaria e per introdurre ogni modificazione non sostanziale richiesta dalle competenti autorità, anche per l'iscrizione nel Registro delle Imprese, nonché per procedere ai depositi di legge in relazione all'esecuzione dell'aumento di capitale.”

62. Il Presidente invita gli Azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano. Raccomanda ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alla materia posta all'ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di prendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica.

Interventi degli azionisti:

Il socio Fortunato chiede se siano in previsione aumenti di capitale. Il Presidente risponde che non sono allo studio.

63. Il Presidente, avendo dato puntuale risposta alle informazioni richieste, dichiara chiusa la discussione.

64. Il Presidente mette in votazione – per alzata di mano – la proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Ai fini deliberativi sono presenti, in proprio o per delega: n.41 (quarantuno) soci per n. 185.205.221 (centottantacinquemilioniduecentocinquemiladuecentoventuno) azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 53,96%

(cinquantatré virgola novantasei per cento) delle azioni ordinarie. Le persone presenti in sala sono 10 (dieci).

Il Presidente invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi e il numero di azioni rappresentate.

65. Il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al primo punto all'Ordine del giorno della parte straordinaria dell'assemblea così come letta: a maggioranza.

I dati relativi alle precedenti operazioni di voto risultano dalla documentazione allegata al presente verbale, in conformità alla vigente disciplina.

70. Essendo così esaurite le votazioni sugli argomenti previsti all'ordine del giorno e null'altro essendovi da deliberare il Presidente alle ore 12.45.

dichiara chiusa l'assemblea.

Si allegano al presente atto:

- l'elenco degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento), al capitale sociale di Immsi s.p.a. rappresentato da azioni con diritto di voto, sotto la lettera "A";
- l'elenco nominativo dei soci partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sotto la lettera "B";
- rispetto alle singole delibere, l'elenco nominativo dei soci favorevoli, dissenzienti o astenuti, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni,

sotto la lettera "C";

- l'elenco nominativo degli ammessi "*ad audiendum*" sotto la lettera "D";
- il fascicolo "Relazione e Bilancio al 31 dicembre 2008" sotto la lettera "E";
- il testo delle domande presentate dal socio Fortunato e le relative risposte della società sotto la lettera "F";
- il testo dello statuto sociale come modificato sotto la lettera "G";
- lista e curricula dei candidati alla carica di Consiglieri e Sindaci sotto la lettera "H";

previa dispensa dalla lettura datami dal comparente.

E richiesto io Notaio, ho ricevuto il presente atto, scritto da persona da me diretta e ne ho data lettura al comparente che dichiara di approvarlo firmandosi qui in fine, a margine degli altri fogli e sugli allegati con me Notaio, alle ore 17,45-

Consta di undici fogli scritti per quarantadue intere pagine.

F.to Roberto Colaninno

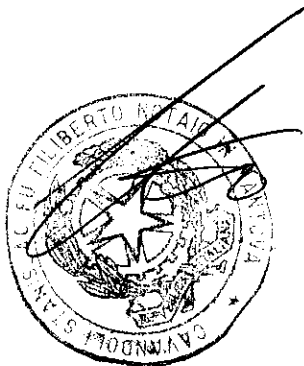
F.to DR.STANISLAO CAVANDOLI Notaio L.S.

ALLEGATO "A" AI N.N. 79049/21488 DI REPERTORIO

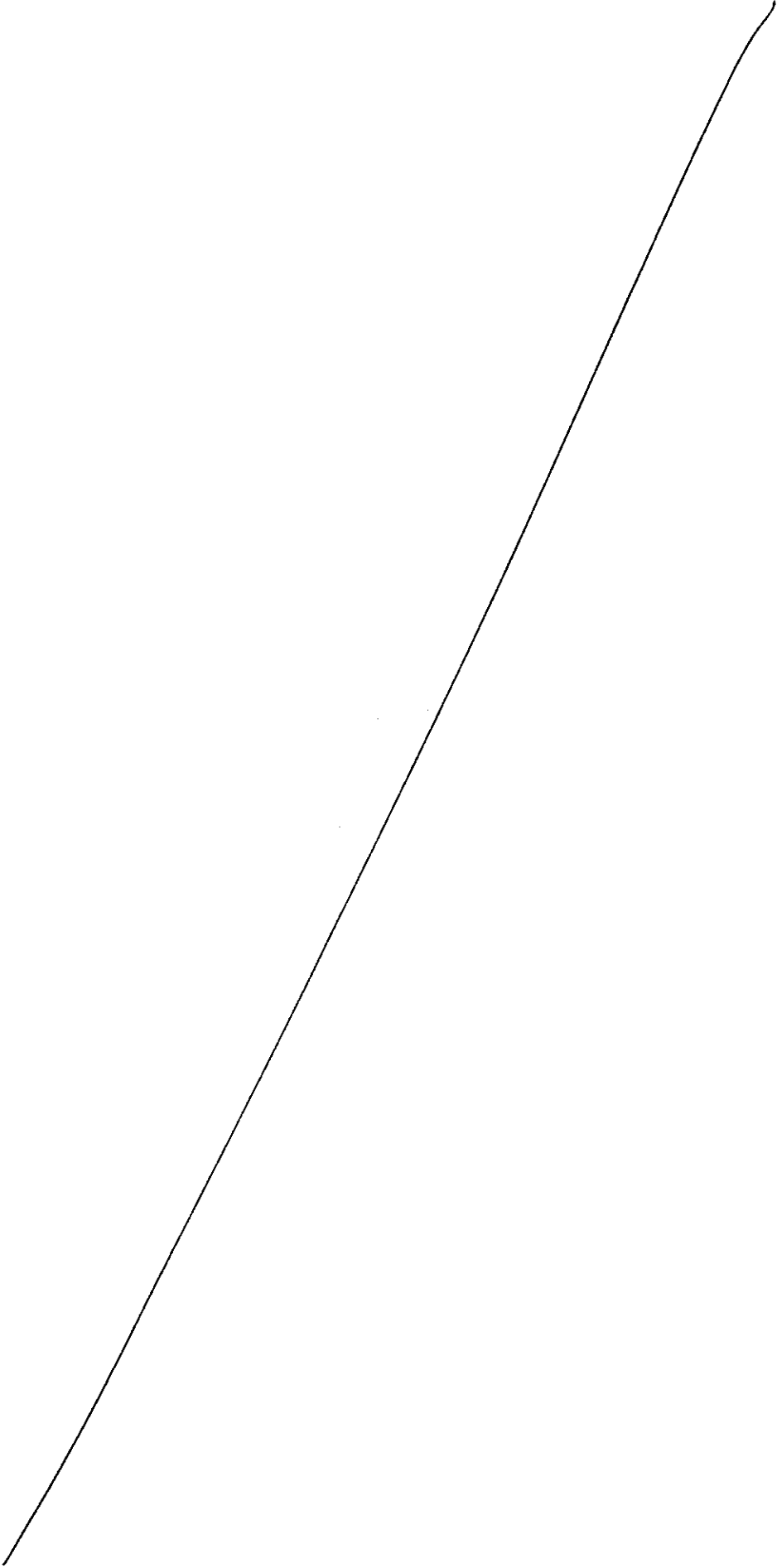


DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO		QUOTA SU CAPITALE ORDINARIO		QUOTA SU CAPITALE VOTANTE	
	DENOMINAZIONE	TITOLO DI POSSESSO	N. AZIONI	%	N. AZIONI	%
OMNIAHOLDING SPA	OMNIAINVEST SPA	PROPRIETÀ	150.312.006	43,797	150.312.006	43,797
	OMNIAHOLDING SPA	PROPRIETÀ	16.385.360	4,774	16.385.360	4,774
	TOTALE		166.697.366	48,571	166.697.366	48,571
GIRONDI GIORGIO *	DOUTDES SPA	PROPRIETÀ	1.840.000	0,536	1.840.000	0,536
	G.G.G. SPA	PROPRIETÀ	13.160.000	3,835	13.160.000	3,835
	GIRONDI GIORGIO	PROPRIETÀ	2.161.098	0,630	2.161.098	0,630
	TOTALE		17.161.098	5,001	17.161.098	5,001
AXA INVESTMENT MANAGERS S.A. *	AXA INVESTMENT MANAGERS S.A.	GESTIONE DEL RISPARMIO	17.153.526	4,998	17.153.526	4,998
	TOTALE		17.153.526	4,998	17.153.526	4,998
AXA WORLD FUNDS SICAV *	AXA WORLD FUNDS SICAV	GESTIONE DEL RISPARMIO	10.248.804	2,986	10.248.804	2,986
	TOTALE		10.248.804	2,986	10.248.804	2,986

* DATI AGGIORNATI A' SENSI ART. 120 D. L.G.S. 58/1998



Handwritten signature

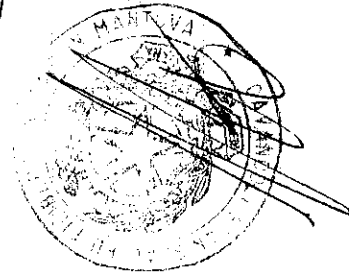


Partecipanti

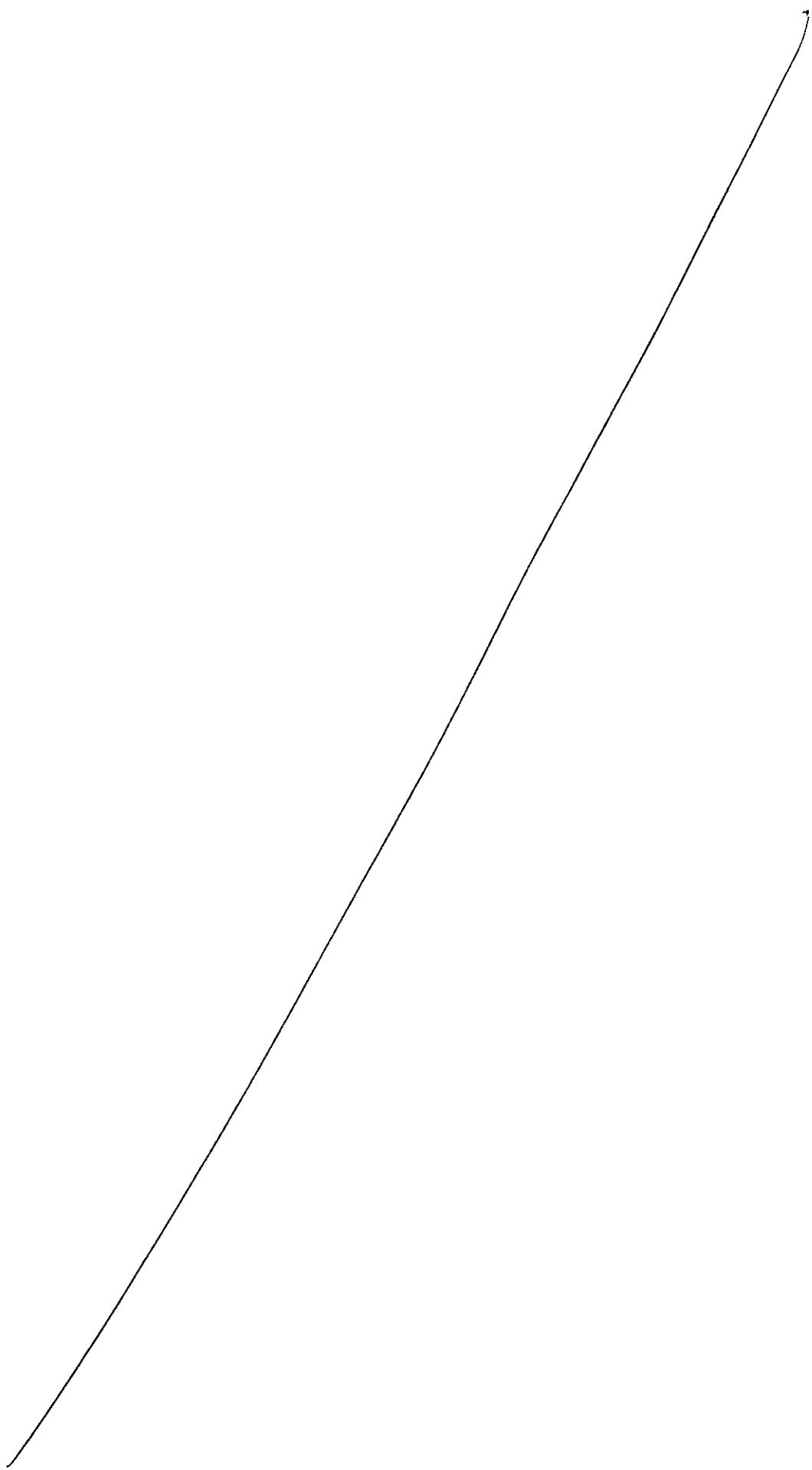
ALLEGATO =B= AI M.N. 79049/21488 di repertorio

IMMSI S.P.A. - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 29/04/2009 - 2a convocazione

TV	Azionista	Intervenuto	Azioni	C(1)	P(2)	V(3)	Ingresso/Uscita
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	BUTTAFOCO VINCENZO	31.714	G	D		10.33.58
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	1.197.410	G	D		10.33.54
7	AXA WORLD FUNDS	BUTTAFOCO VINCENZO	10.280.881	G	D		10.33.54
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	BUTTAFOCO VINCENZO	22.760	G	D		10.33.52
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	BUTTAFOCO VINCENZO	18.194	G	D		10.33.52
4	BOVO MARIA ASSUNTA	PUDDU GIANCARLO	45	F	D		9.35.20
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	BUTTAFOCO VINCENZO	248.383	G	D		10.33.54
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	89.600	G	D		10.33.48
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	238.616	G	D		10.33.48
23	DOUTDES SPA	GIRONDI GIORGIO	1.840.000	G	P		10.29.05 12.38.21
23	DUEMME SGR SPA	GIRONDI GIORGIO	1.018.760	G	P		10.29.05 12.38.21
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	BUTTAFOCO VINCENZO	1.182.100	G	D		10.33.48
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	BUTTAFOCO VINCENZO	200.969	G	D		10.33.48
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	BUTTAFOCO VINCENZO	4.870	G	D		10.33.54
16	FORTUNATO ANTONIO	FORTUNATO ANTONIO	139.000	F	P		10.33.48



ll

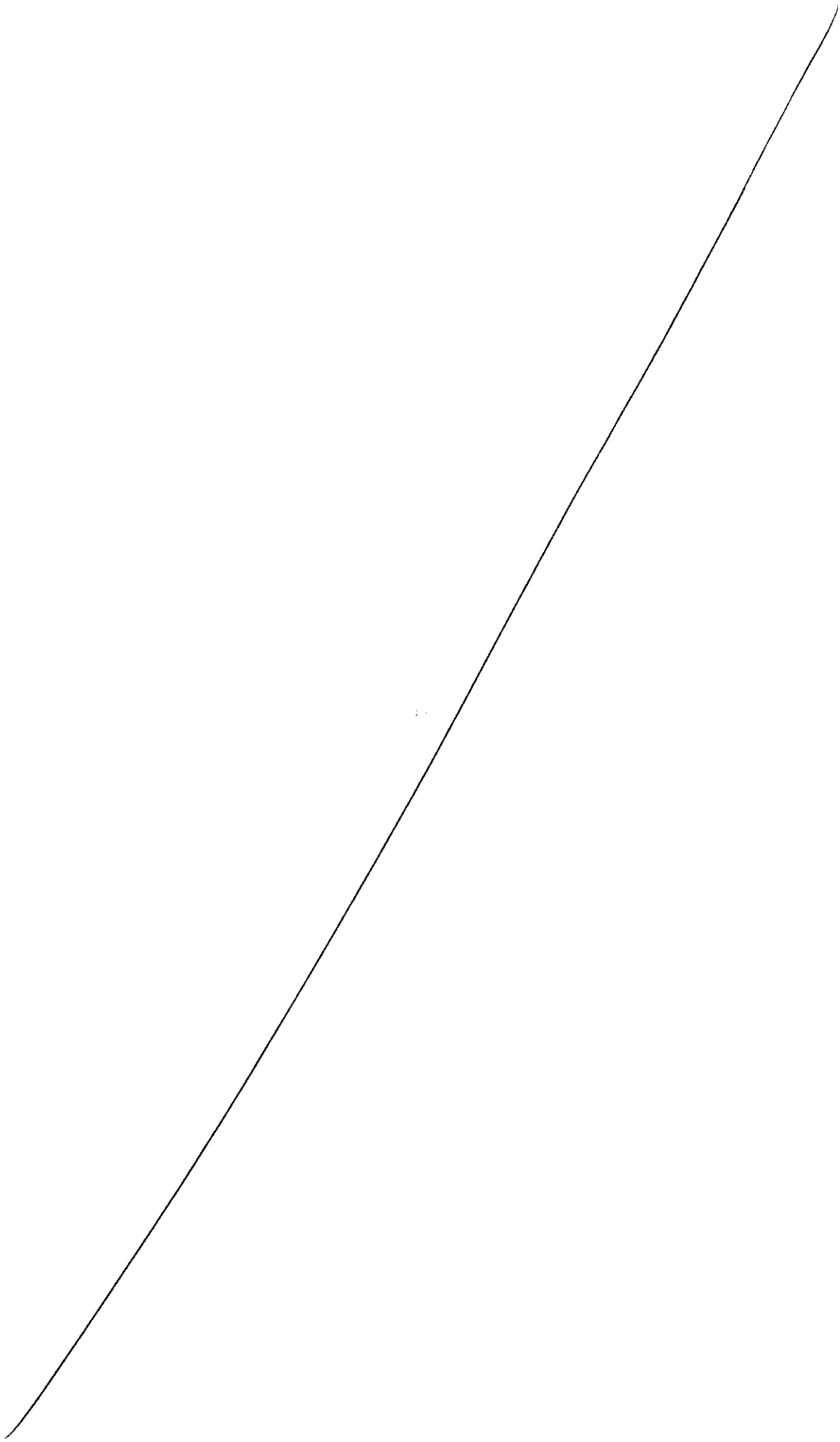


Partecipanti

IMMSI S.P.A. - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 29/04/2009 - 2a convocazione

TV	Azionista	Intervenuto	Azioni	C(1)	P(2)	V(3)	Ingresso/Uscita
16	FORTUNATO CARMINE	FORTUNATO ANTONIO	61.000	F	D		9.44.14
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	BUTTAFOCO VINCENZO	390.700	G	D		9.44.14
23	G.G.G.	GIRONDI GIORGIO	15.514.442	G	P		10.33.48
15	GIORDANI GIORGIO	GIORDANI GIORGIO	3.000	F	P		10.29.05 12.38.21
23	GIRONDI GIORGIO	GIRONDI GIORGIO	850.498	F	P		9.51.53
3	IBM SAVINGS PLAN	BUTTAFOCO VINCENZO	107.773	G	D		10.29.05 12.38.21
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	BUTTAFOCO VINCENZO	239.103	G	D		10.33.48
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	28.051	G	D		10.33.48
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	15.045	G	D		10.33.48
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	BUTTAFOCO VINCENZO	133.857	G	D		10.33.48
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	ALMERIGHI ALBERTO	16.162.360	G	D		10.33.48
1	OMNIAINVEST SPA	ALMERIGHI ALBERTO	150.312.006	G	D	P	9.46.52
22	PAVAROTTI VALDANO	PAVAROTTI VALDANO	100.000	F	P		9.46.52
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	BUTTAFOCO VINCENZO	35.815	G	D		10.11.13 12.38.30 12.39.28

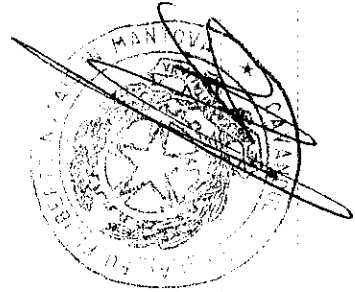




Partecipanti

IMMSI S.P.A. - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 29/04/2009 - 2a convocazione

TV	Azionista	Intervenuto	Azioni	C(1)	P(2)	V(3)	Ingresso/Uscita
4	PUDDU GIANCARLO	PUDDU GIANCARLO	7.163	F	P		10.33.48
4	PUDDU RAFFAELE	PUDDU GIANCARLO	60.566	F	D		9.35.20
2	RICCI RENATO	RICCI RENATO	55.600	F	P		9.35.20
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	BUTTAFOCO VINCENZO	7.500	G	D		9.16.22
13	ROSSI ENRICO	ROSSI ENRICO	5.000	F	P		10.33.48
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	BUTTAFOCO VINCENZO	6.263	G	D		9.39.59
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	BUTTAFOCO VINCENZO	443.327	G	D		10.33.48
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	11.160	G	D		10.33.48
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	BUTTAFOCO VINCENZO	73.887	G	D		10.33.48
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	BUTTAFOCO VINCENZO	16.704	G	D		10.33.48
7	TALENTS FCP	BUTTAFOCO VINCENZO	3.000.000	G	D		10.33.48
8	TESSARI IVAN	TESSARI IVAN	40.000	F	P		10.33.54
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	BUTTAFOCO VINCENZO	88.940	G	D		9.37.15
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	VENTO GIANCLAUDIO PI	200	F	P		10.33.48
							10.39.27

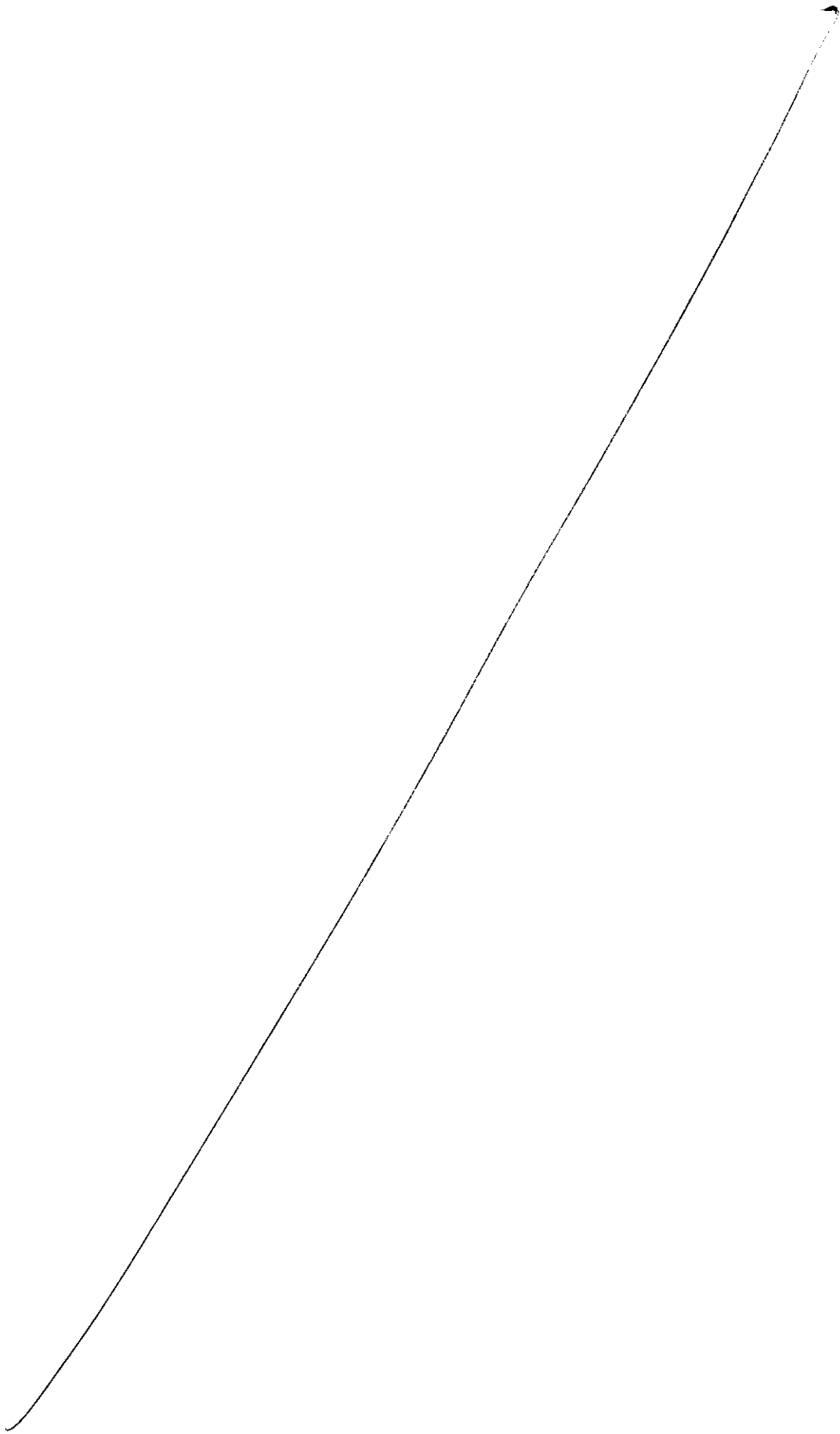


(1) Categoria: "F" persona fisica, "G" persona giuridica

(2) Partecipazione: "P" in proprio, "D" in delega

(3) Vincoli: "P" pegno, "U" Usufrutto (se minuscolo parziale)

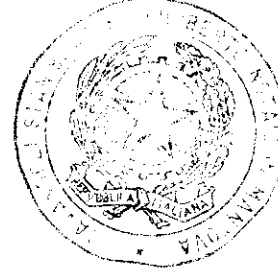
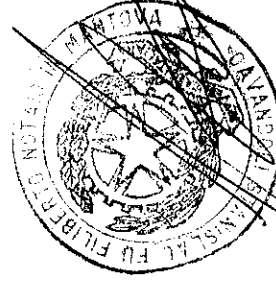
for

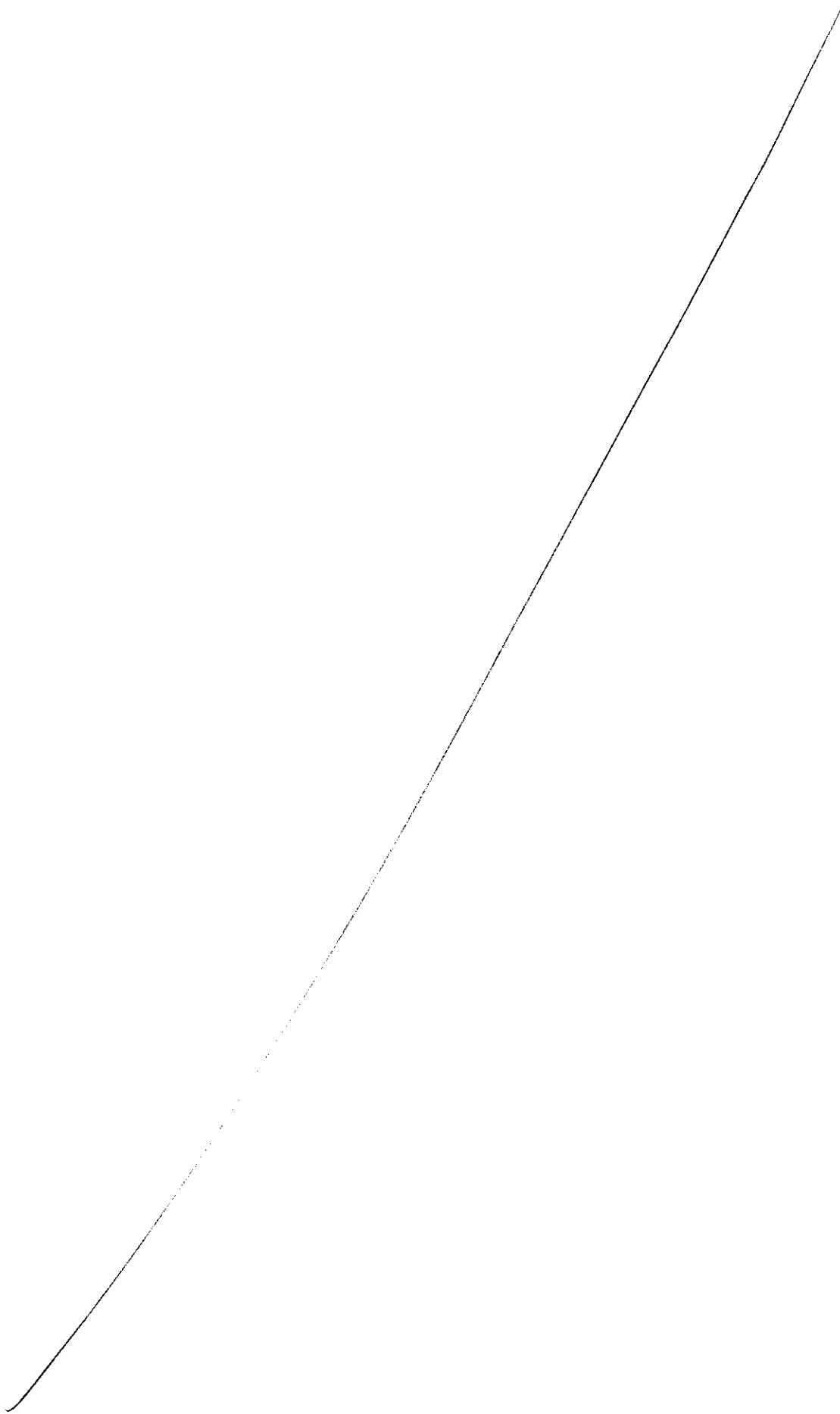


Partecipanti

IMMSI S.P.A. - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 29/04/2009 - 2a convocazione

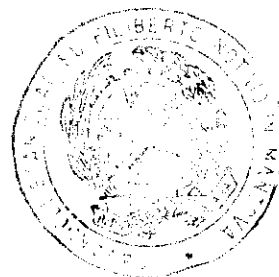
TV	Azionista	Intervenuto	Azioni	C(1)	P(2)	V(3)	Ingresso/Uscita
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	19.320	G	D		10.33.48
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	BUTTAFOCO VINCENZO	126.339	G	D		10.33.52





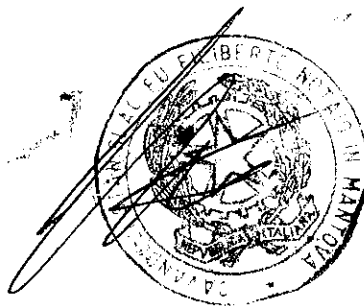
Immsi
Società per Azioni

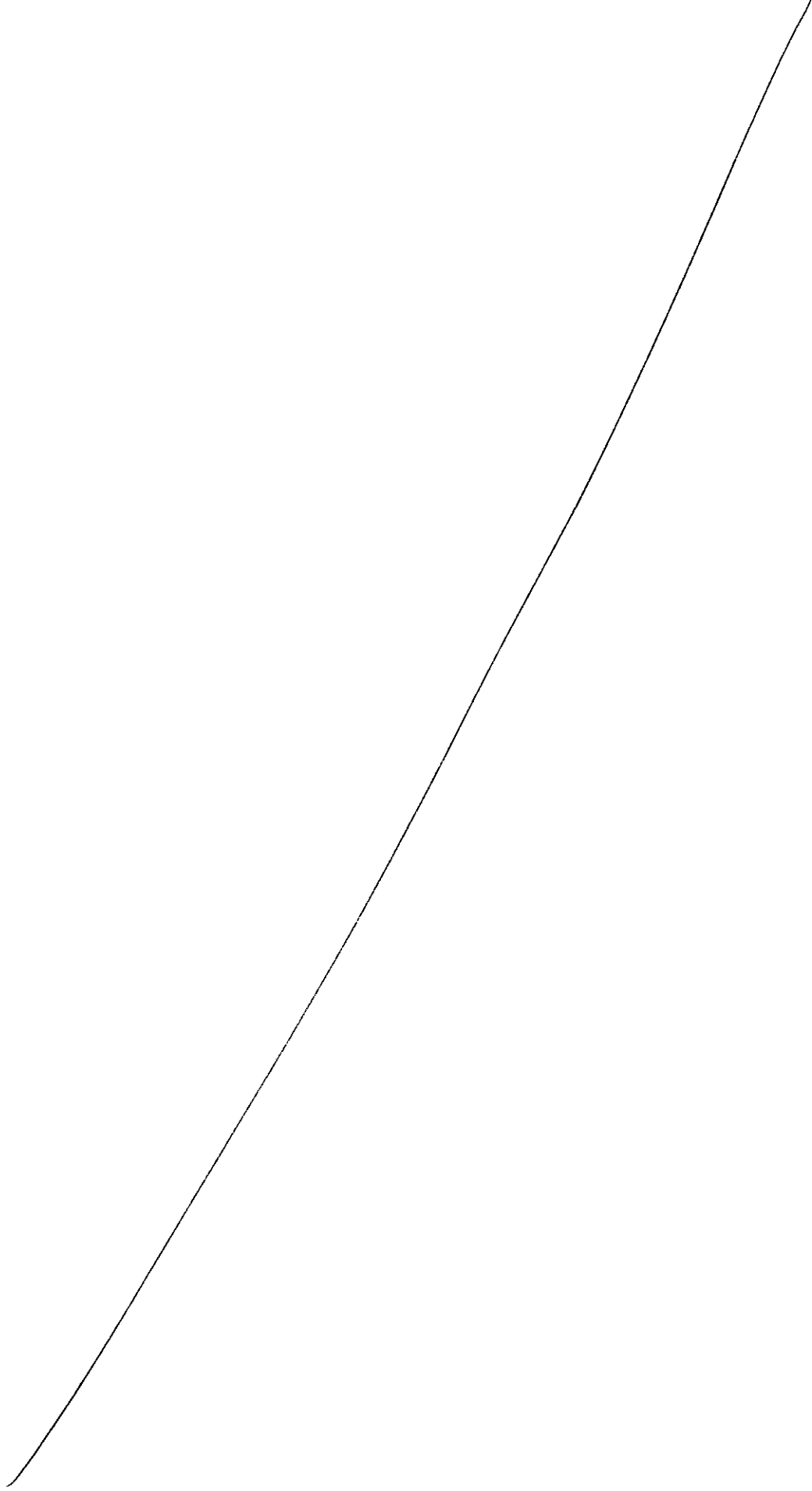
ALLEGATO =C= AI N.N. 79049/21488 di Repertorio



ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Seconda convocazione 29 aprile 2009



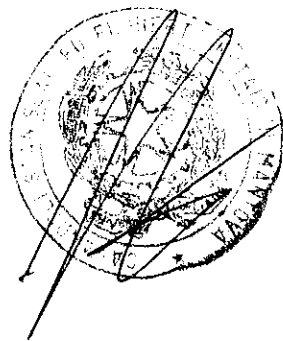


Immsi
Società per Azioni



ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

APERTURA



[Handwritten signature]

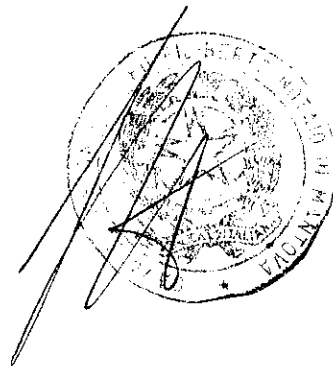
IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

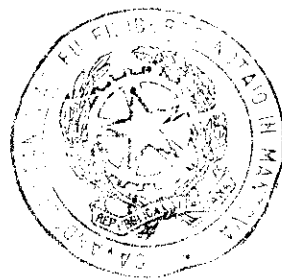
Ai fini costitutivi, alle ore 10.17 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 12 per n° 166.945.740 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 48,64% delle azioni ordinarie.

Le persone presenti in sala sono: 8



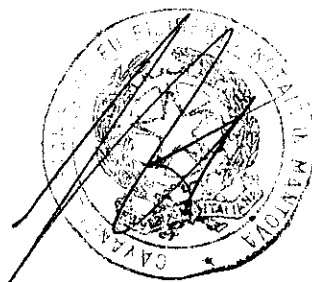
A handwritten signature in cursive script is located in the lower right quadrant of the page, below the circular stamp.

Immsi
Società per Azioni



ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 1



Handwritten signature

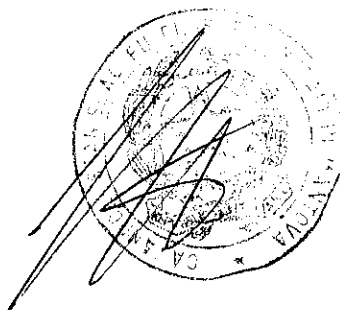
IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Ai fini deliberativi, alle ore 12.13 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 45 per n° 204.428.921 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% delle azioni ordinarie.

Le persone presenti in sala sono: 11



Alley

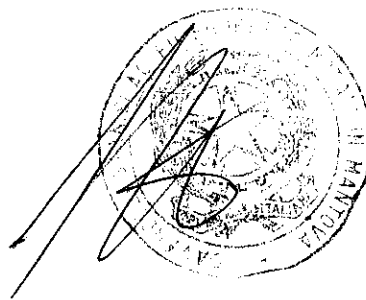
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



Punto 1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2008. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

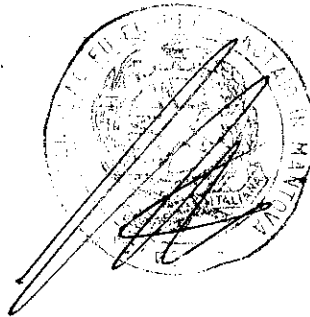
ASTENUTI	167.293	0,082%	dei voti
FAVOREVOLI	204.261.628	99,918%	dei voti
Totale voti	204.428.921		
su 343.200.000			aventi diritto



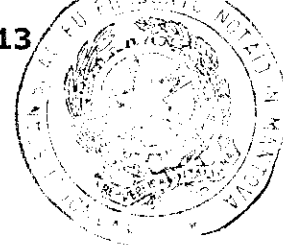
2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2008. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	A	22.760	G	D



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 2a Convocazione del 29/04/2009



Punto 1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2008. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	A	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	A	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	F	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P

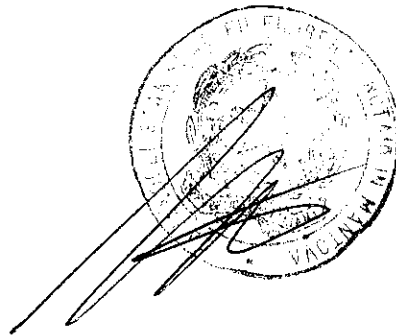


Handwritten signature

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 1. Bilancio d'esercizio al 31.12.2008. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
ASTENUTI					
	D	167.293	0,082%		
	Totale	167.293	0,082%		
FAVOREVOLI					
	P	19.573.663	9,575%		
	D	184.687.965	90,343%		
	Totale	204.261.628	99,918%		
	Totale voti	204.428.921			



Handwritten signature

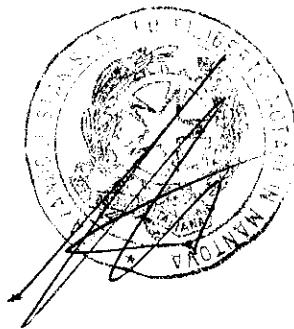
(1) Categoria: "F" persona fisica, "G" persona giuridica (2) Partecipazione: "P" in proprio, "D" in delega

Immsi
Società per Azioni



ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 2



Ally

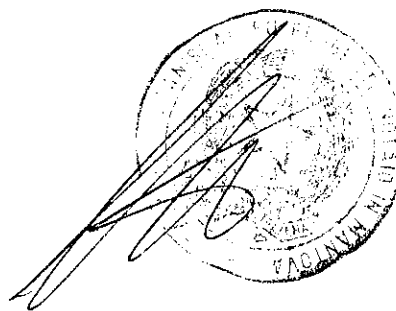
IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

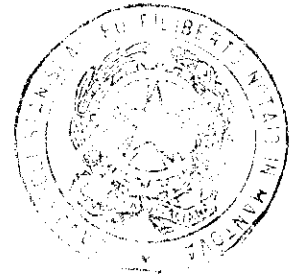
Ai fini deliberativi, alle ore 12.22 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 45 per n° 204.428.921 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% delle azioni ordinarie.

Le persone presenti in sala sono: 11



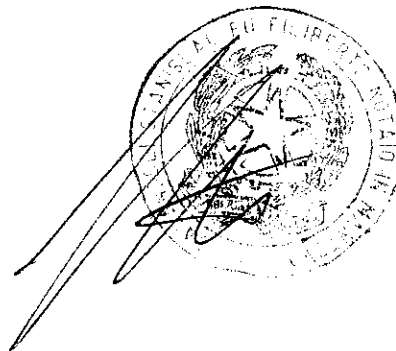
Handwritten signature

Immsi
Società per Azioni



ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 2 A



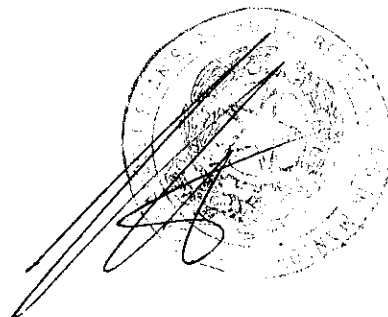
Handwritten signature

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 2. Determinazione del numero e della durata del Consiglio di Amministrazione

ASTENUTI	31.714	0,016%	dei voti
FAVOREVOLI	204.397.207	99,984%	dei voti
Totale voti	204.428.921		
su 343.200.000			aventi diritto

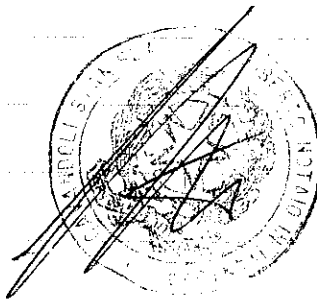


A handwritten signature, possibly in ink, is located in the lower right area of the page. It is a cursive-style signature that is not clearly legible.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria 2a Convocazione del 29/04/2009

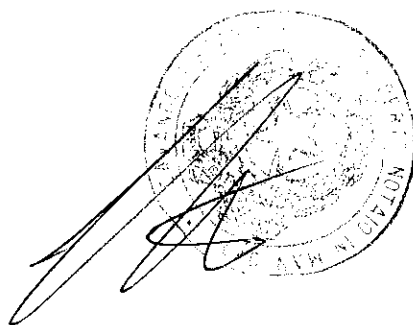
Punto 2. Determinazione del numero e della durata del Consiglio di Amministrazione

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D



Punto 2. Determinazione del numero e della durata del Consiglio di Amministrazione

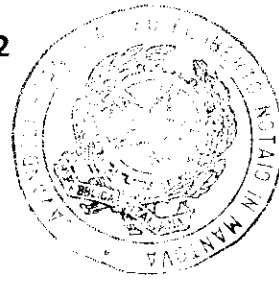
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P



Assemblea Ordinaria e Straordinaria

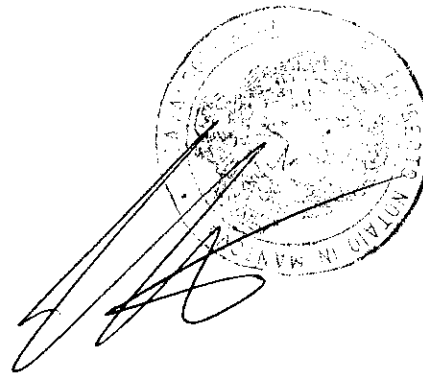
2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 2. Determinazione del numero e della durata del Consiglio di Amministrazione



TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1) P(2)
----	-----------	------	-------------	-----------

ASTENUTI				
	D	31.714	0,016%	
	Totale	31.714	0,016%	
FAVOREVOLI				
	P	19.573.663	9,575%	
	D	184.823.544	90,410%	
	Totale	204.397.207	99,984%	
	Totale voti	204.428.921		



ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

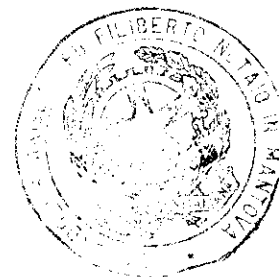
VOTAZIONE n. 2 B



A circular stamp with illegible text inside, overlaid with a handwritten signature. Below the stamp is another handwritten signature.

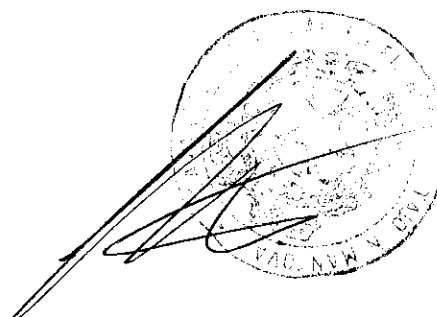
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



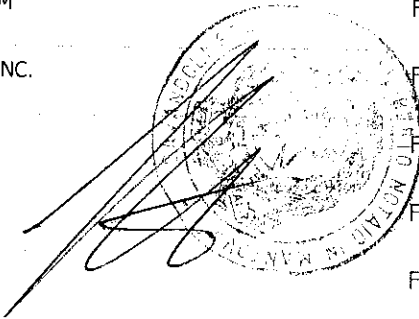
Punto 3. Nomina del Consiglio di Amministrazione

ASTENUTI	231.714	0,113%	dei voti
FAVOREVOLI	204.197.207	99,887%	dei voti
Totale voti	204.428.921		
su 343.200.000			aventi diritto



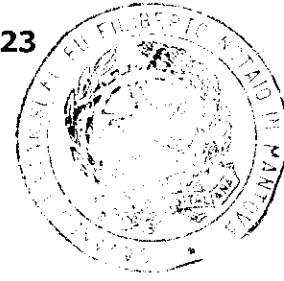
Punto 3. Nomina del Consiglio di Amministrazione

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D



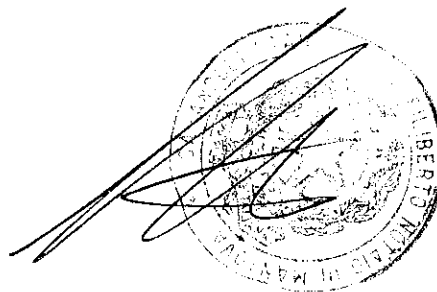
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



Punto 3. Nomina del Consiglio di Amministrazione

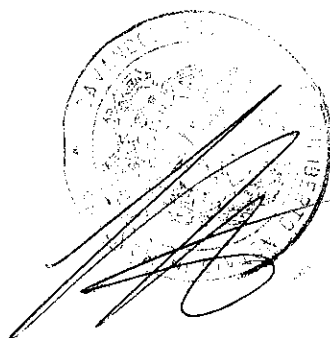
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	A	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	A	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P



Punto 3. Nomina del Consiglio di Amministrazione

TV Azionista Voto Numero Voti C(1) P(2)

ASTENUTI		
P	139.000	0,068%
D	92.714	0,045%
Totale	231.714	0,113%
FAVOREVOLI		
P	19.434.663	9,507%
D	184.762.544	90,380%
Totale	204.197.207	99,887%
Totale voti	204.428.921	



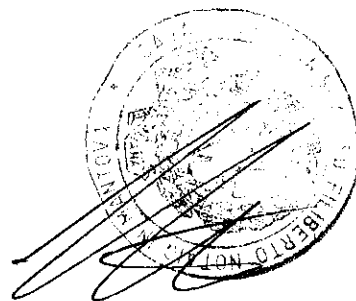
[Handwritten signature]

Immsi
Società per Azioni



ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 2 C



Handwritten signature

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 4. Nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione

ASTENUTI	31.714	0,016%	dei voti
FAVOREVOLI	204.397.207	99,984%	dei voti
Totale voti	204.428.921		

su 343.200.000 aventi diritto



A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

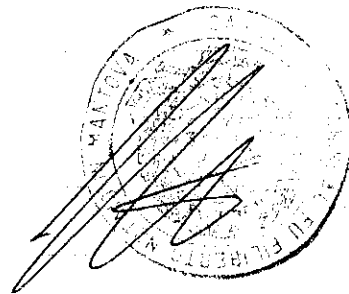
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 4. Nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione



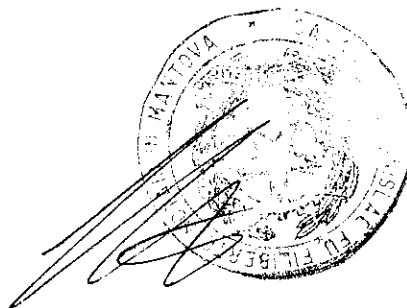
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D



2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 4. Nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P

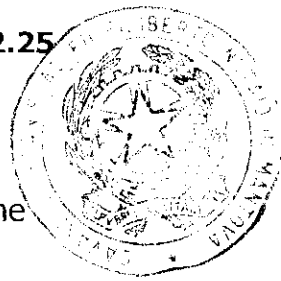


Handwritten signature

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

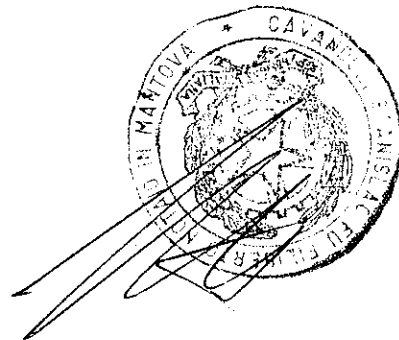
2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 4. Nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione



TV Azionista Voto Numero Voti C(1) P(2)

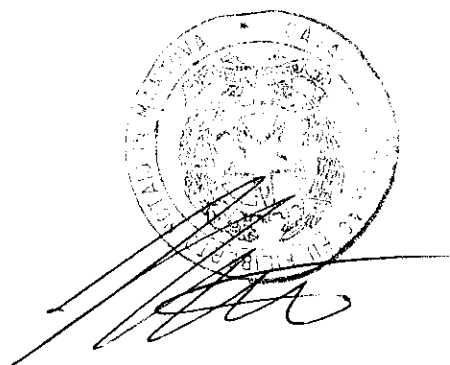
ASTENUTI		
D	31.714	0,016%
Totale	31.714	0,016%
FAVOREVOLI		
P	19.573.663	9,575%
D	184.823.544	90,410%
Totale	204.397.207	99,984%
Totale voti	204.428.921	



Handwritten signature

ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 2 D



Handwritten signature

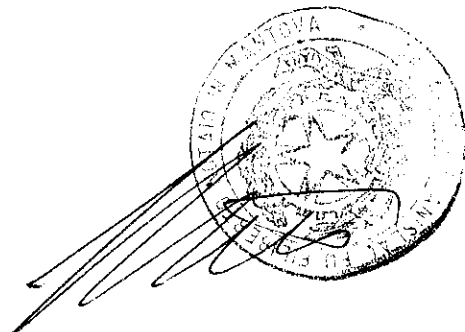
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



Punto 5. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

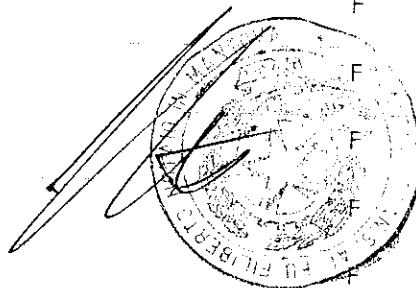
ASTENUTI	31.714	0,016%	dei voti
FAVOREVOLI	204.397.207	99,984%	dei voti
Totale voti		204.428.921	
su 343.200.000 aventi diritto			



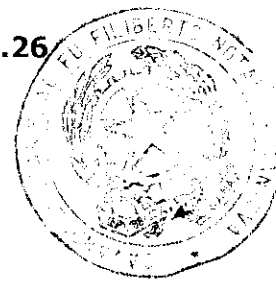
2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 5. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D

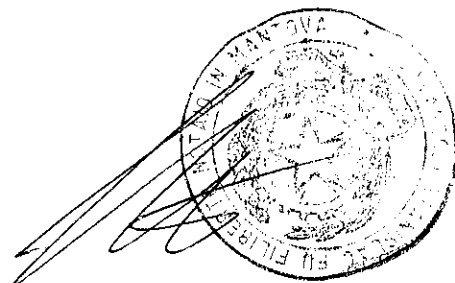


Assemblea Ordinaria e Straordinaria 2a Convocazione del 29/04/2009



Punto 5. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

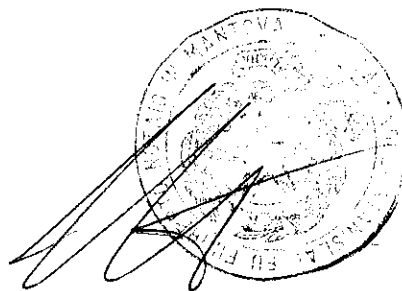
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P



ky

Punto 5. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione

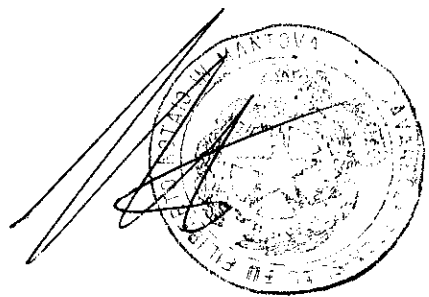
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1) P(2)
ASTENUTI				
	D	31.714	0,016%	
	Totale	31.714	0,016%	
FAVOREVOLI				
	P	19.573.663	9,575%	
	D	184.823.544	90,410%	
	Totale	204.397.207	99,984%	
	Totale voti	204.428.921		



[Handwritten signature]



[Faint, illegible text, possibly a signature or stamp, spanning across the middle of the page.]



[Handwritten signature in black ink.]

ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 3

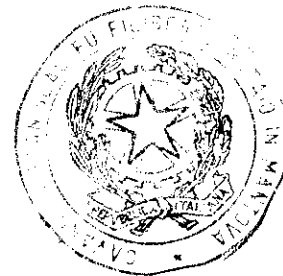


Handwritten mark or signature.

IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



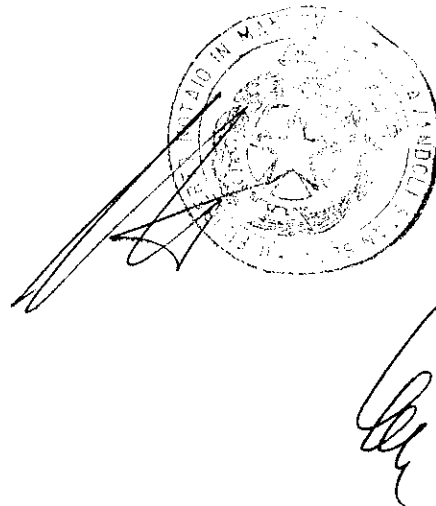
Ai fini deliberativi, alle ore 12.29 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 45 per n° 204.428.921 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% delle azioni ordinarie.

Le persone presenti in sala sono: 11



ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 3 A

A circular stamp with a central emblem and text around the perimeter is partially obscured by a handwritten signature. Below the stamp, there is another handwritten signature.

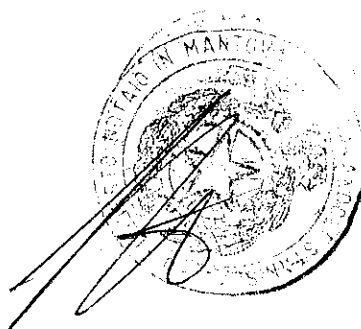
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



Punto 6. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 e del suo Presidente.

ASTENUTI	31.714	0,016%	dei voti
FAVOREVOLI	204.397.207	99,984%	dei voti
Totale voti	204.428.921		
su	343.200.000		aventi diritto



2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 6. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 e del suo Presidente.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D

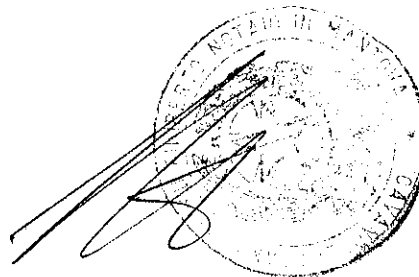


Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 6. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011 e del suo Presidente.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P



TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1) P(2)
----	-----------	------	-------------	-----------

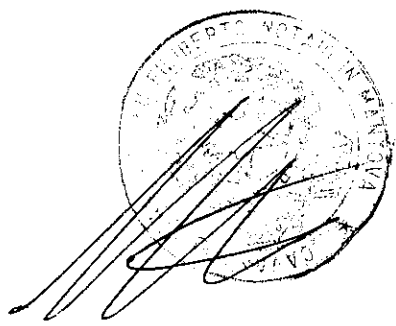
ASTENUTI				
	D	31.714	0,016%	
	Totale	31.714	0,016%	
FAVOREVOLI				
	P	19.573.663	9,575%	
	D	184.823.544	90,410%	
	Totale	204.397.207	99,984%	
	Totale voti	204.428.921		



A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.



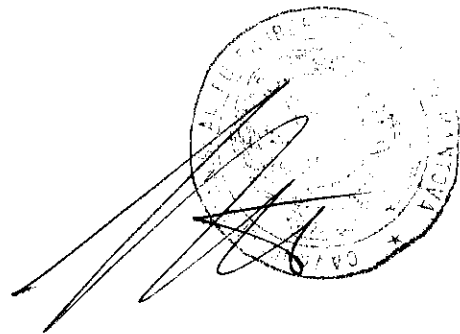
[A large, faint, diagonal line or signature is present across the page.]



[Handwritten signature]

ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

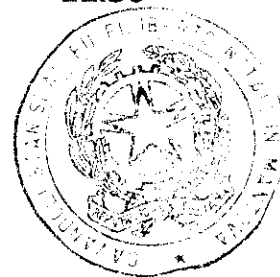
VOTAZIONE n. 3 B



Handwritten signature

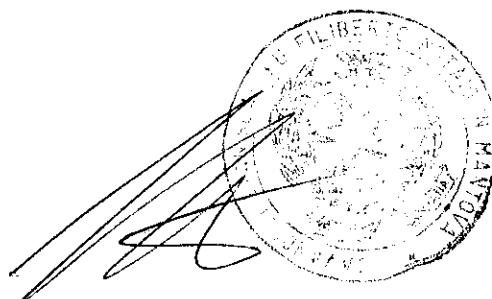
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



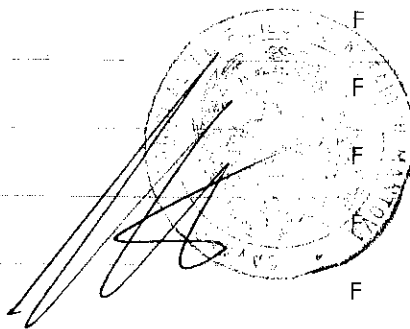
Punto 7. Determinazione del compenso del Collegio Sindacale

ASTENUTI	31.714	0,016%	dei voti
FAVOREVOLI	204.397.207	99,984%	dei voti
<hr/>			
Totale voti	204.428.921		
su 343.200.000 aventi diritto			



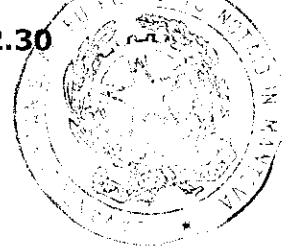
Punto 7. Determinazione del compenso del Collegio Sindacale

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA		45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D



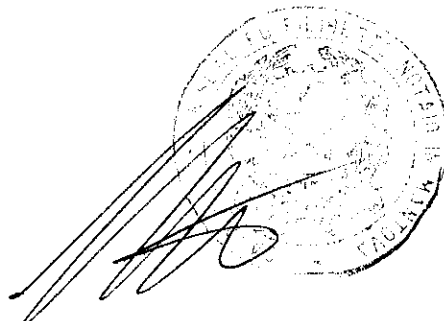
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



Punto 7. Determinazione del compenso del Collegio Sindacale

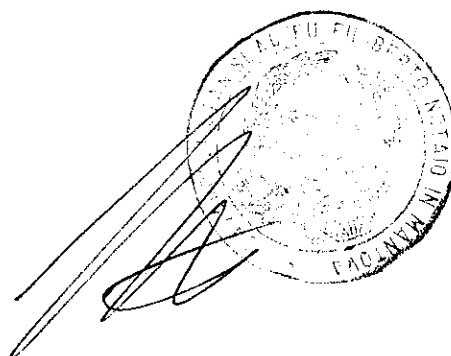
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P

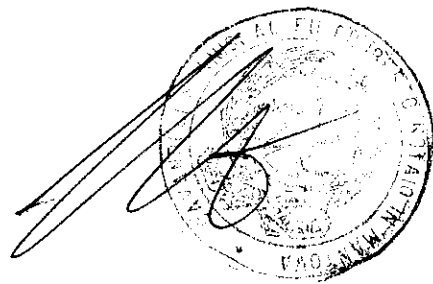


Punto 7. Determinazione del compenso del Collegio Sindacale

TV Azionista Voto Numero Voti C(1) P(2)

ASTENUTI		
D	31.714	0,016%
Totale	31.714	0,016%
FAVOREVOLI		
P	19.573.663	9,575%
D	184.823.544	90,410%
Totale	204.397.207	99,984%
Totale voti	204.428.921	

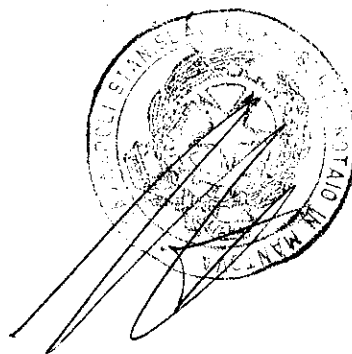




B. B.

ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 4



A handwritten signature in black ink is located in the lower right area of the page.



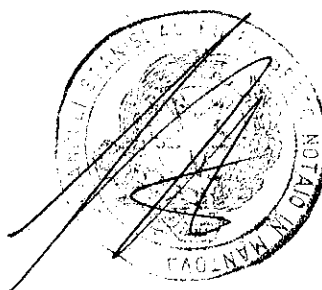
IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Ai fini deliberativi, alle ore 12.31 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 45 per n° 204.428.921 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 59,57% delle azioni ordinarie.

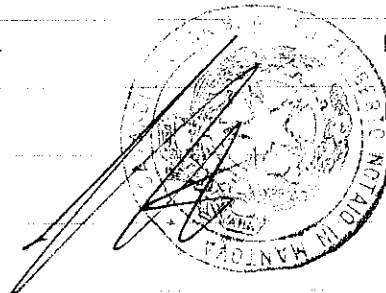
Le persone presenti in sala sono: 11



Assemblea Ordinaria e Straordinaria 2a Convocazione del 29/04/2009

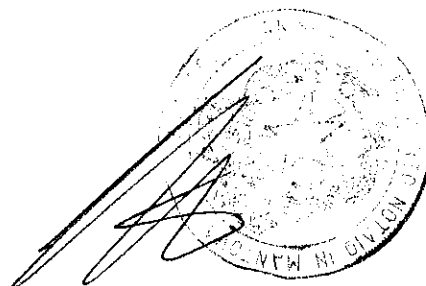
Punto 8. Integrazione dell'incarico di revisione contabile alla Deloitte & Touhe S.p.A.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D



Punto 8. Integrazione dell'incarico di revisione contabile alla Deloitte & Touche S.p.A.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
23	DOUTDES SPA	F	1.840.000	G	P
23	DUEMME SGR SPA	F	1.018.760	G	P
23	G.G.G.	F	15.514.442	G	P
23	GIRONDI GIORGIO	F	850.498	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P



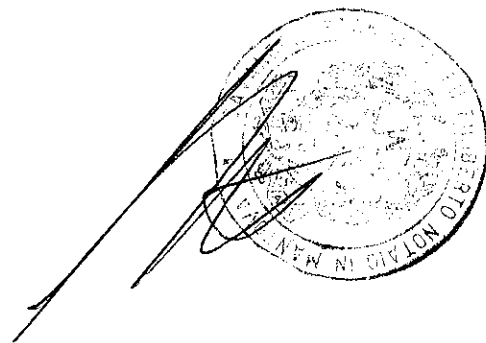
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 8. Integrazione dell'incarico di revisione contabile alla Deloitte & Touche S.p.A.

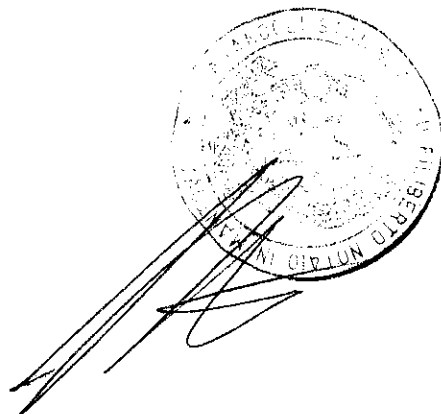
TV Azionista Voto Numero Voti C(1) P(2)

ASTENUTI			
D	31.714	0,016%	
Totale	31.714	0,016%	
FAVOREVOLI			
P	19.573.663	9,575%	
D	184.823.544	90,410%	
Totale	204.397.207	99,984%	
Totale voti	204.428.921		

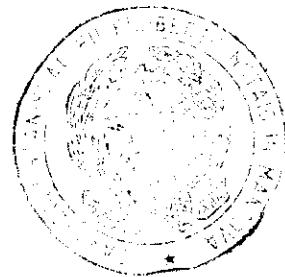


ASSEMBLEA ORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 5



llly



IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Ai fini deliberativi, alle ore 12.41 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 41 per n° 185.205.221 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 53,96% delle azioni ordinarie.

Le persone presenti in sala sono: 10

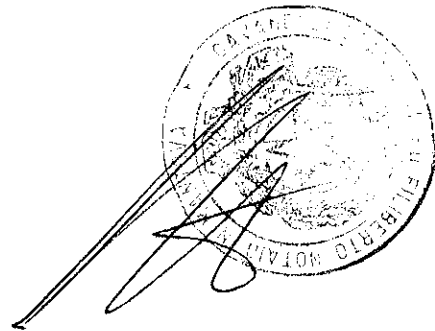


Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 9. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

ASTENUTI	31.714	0,017%	dei voti
FAVOREVOLI	185.173.507	99,983%	dei voti
Totale voti	185.205.221		
su 343.200.000			aventi diritto

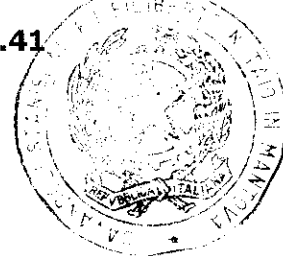


A handwritten signature is located in the bottom right corner of the page.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 9. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.



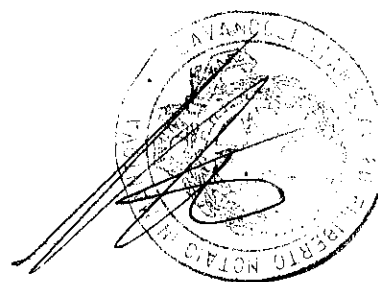
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	F	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	F	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	F	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	F	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	F	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	F	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	F	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	F	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	F	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	F	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	F	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	F	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	F	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	F	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	F	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	F	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	F	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	F	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	F	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA		45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	F	22.760	G	D

2a Convocazione del 29/04/2009

Punto 9. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	F	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	F	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P

ASTENUTI		
D	31.714	0,017%
Totale	31.714	0,017%
FAVOREVOLI		
P	349.963	0,189%
D	184.823.544	99,794%
Totale	185.173.507	99,983%
Totale voti	185.205.221	

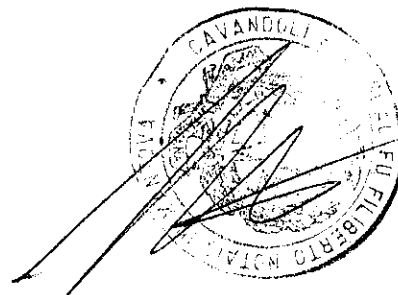


Immsi
Società per Azioni



ASSEMBLEA STRAORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

APERTURA



la

IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Ai fini costitutivi, alle ore 12.42 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 41 per n° 185.205.221 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 53,96% delle azioni ordinarie.

Le persone presenti in sala sono: 10

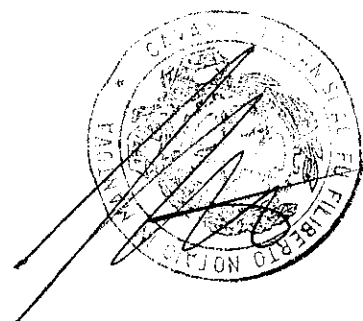
A circular stamp with illegible text is partially obscured by a large, bold signature. Below the stamp, there is a smaller, more legible signature.

Immsi
Società per Azioni



ASSEMBLEA STRAORDINARIA
Seconda convocazione 29 aprile 2009

VOTAZIONE n. 1



ky

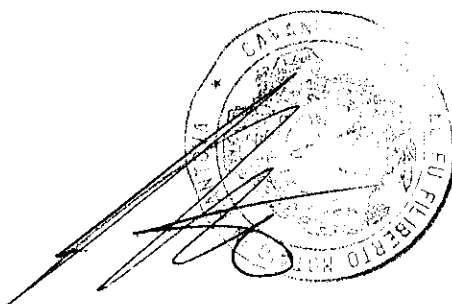
IMMSI S.P.A.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009

Ai fini deliberativi, alle ore 12.46 gli Azionisti partecipanti in proprio o per delega sono n° 41 per n° 185.205.221 azioni ordinarie aventi diritto a pari numero di voti ed equivalenti al 53,96% delle azioni ordinarie.

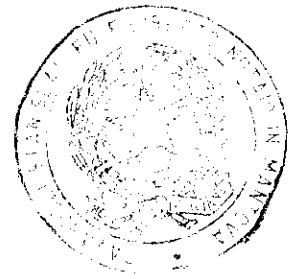
Le persone presenti in sala sono: 10



A small, handwritten signature is located in the bottom right corner of the page.

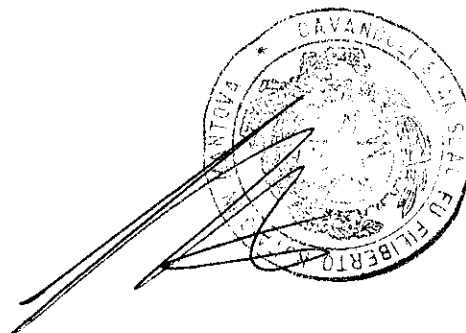
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

2a Convocazione del 29/04/2009



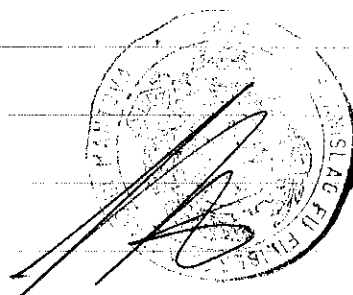
Punto 1. Attribuzione al Consiglio d'Amministrazione di aumentare in una o più volte il capitale sociale.

ASTENUTI	31.714	0,017%	dei voti
CONTRARI	3.299.924	1,782%	dei voti
FAVOREVOLI	181.873.583	98,201%	dei voti
<hr/>			
Totale voti	185.205.221		
su 343.200.000 aventi diritto			



Punto 1. Attribuzione al Consiglio d'Amministrazione di aumentare in una o più volte il capitale sociale.

TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
1	OMNIAHOLDING S.P.A.	F	16.162.360	G	D
1	OMNIAINVEST SPA	F	150.312.006	G	D
2	RICCI RENATO	F	55.600	F	P
3	CHIFLEY FINANCIAL SRVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND	C	89.600	G	D
3	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	C	238.616	G	D
3	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	C	1.182.100	G	D
3	Ford Motor Company of Canada, Limited Master Trust	C	4.870	G	D
3	G.A. FUND L EQUITIES NOVASTAR VALUE TP	C	390.700	G	D
3	IBM SAVINGS PLAN	C	107.773	G	D
3	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	C	239.103	G	D
3	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	C	28.051	G	D
3	MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	C	15.045	G	D
3	NORTHWESTERN UNIVERSITY	C	133.857	G	D
3	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	C	35.815	G	D
3	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	C	7.500	G	D
3	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	C	6.263	G	D
3	SPDR S&P WORLD EX-US SMALL CAP ETF	C	443.327	G	D
3	STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	C	11.160	G	D
3	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	C	73.887	G	D
3	STREETTRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	C	16.704	G	D
3	UNIVERSITY OF ARKANSAS FOUNDATION, INC.	C	88.940	G	D
3	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	C	19.320	G	D
4	BOVO MARIA ASSUNTA	F	45	F	D
4	PUDDU GIANCARLO	F	7.163	F	P
4	PUDDU RAFFAELE	F	60.566	F	D
5	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	C	22.760	G	D



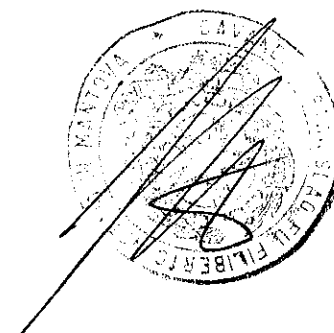
Assemblea Ordinaria e Straordinaria

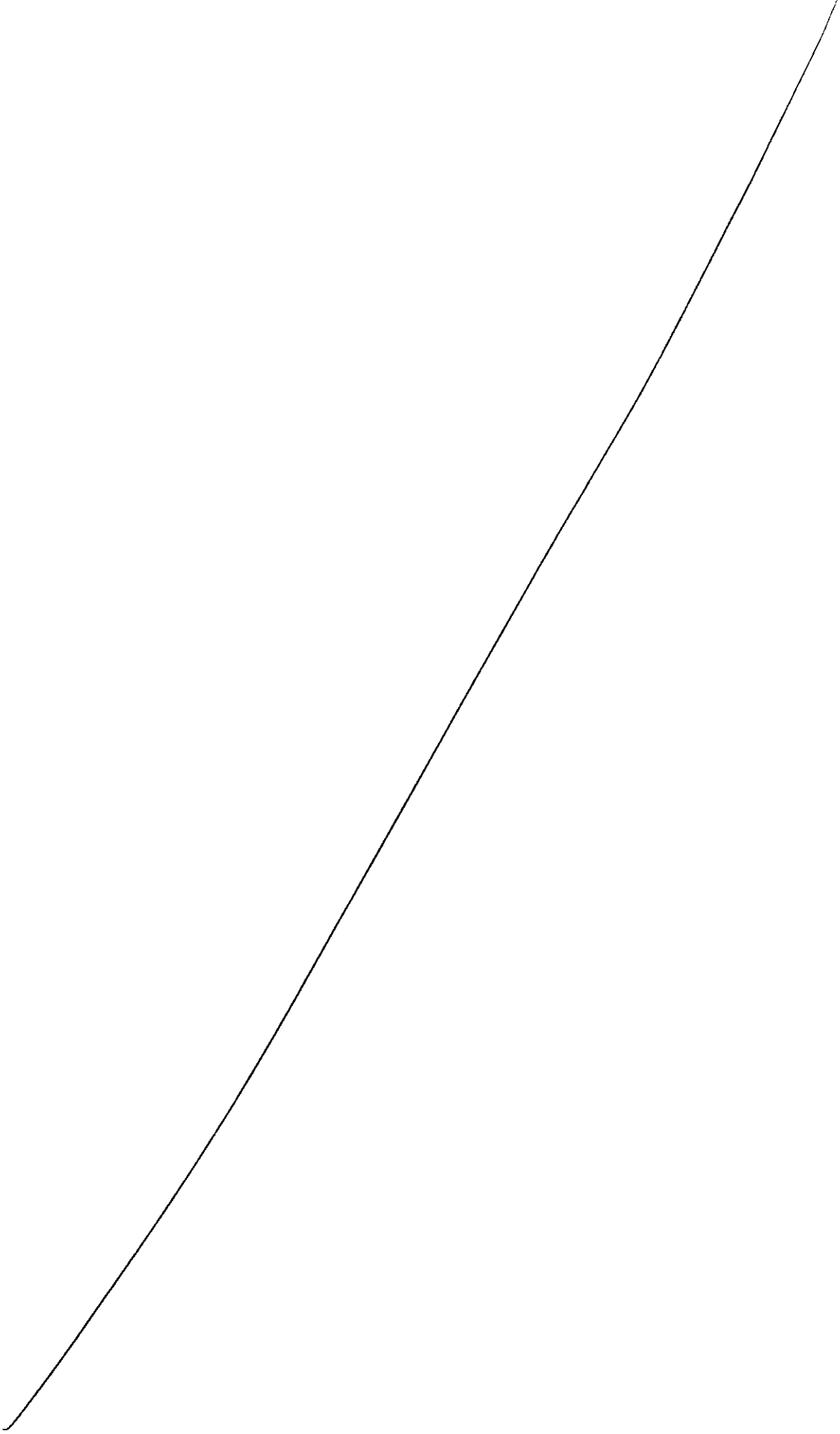
2a Convocazione del 29/04/2009

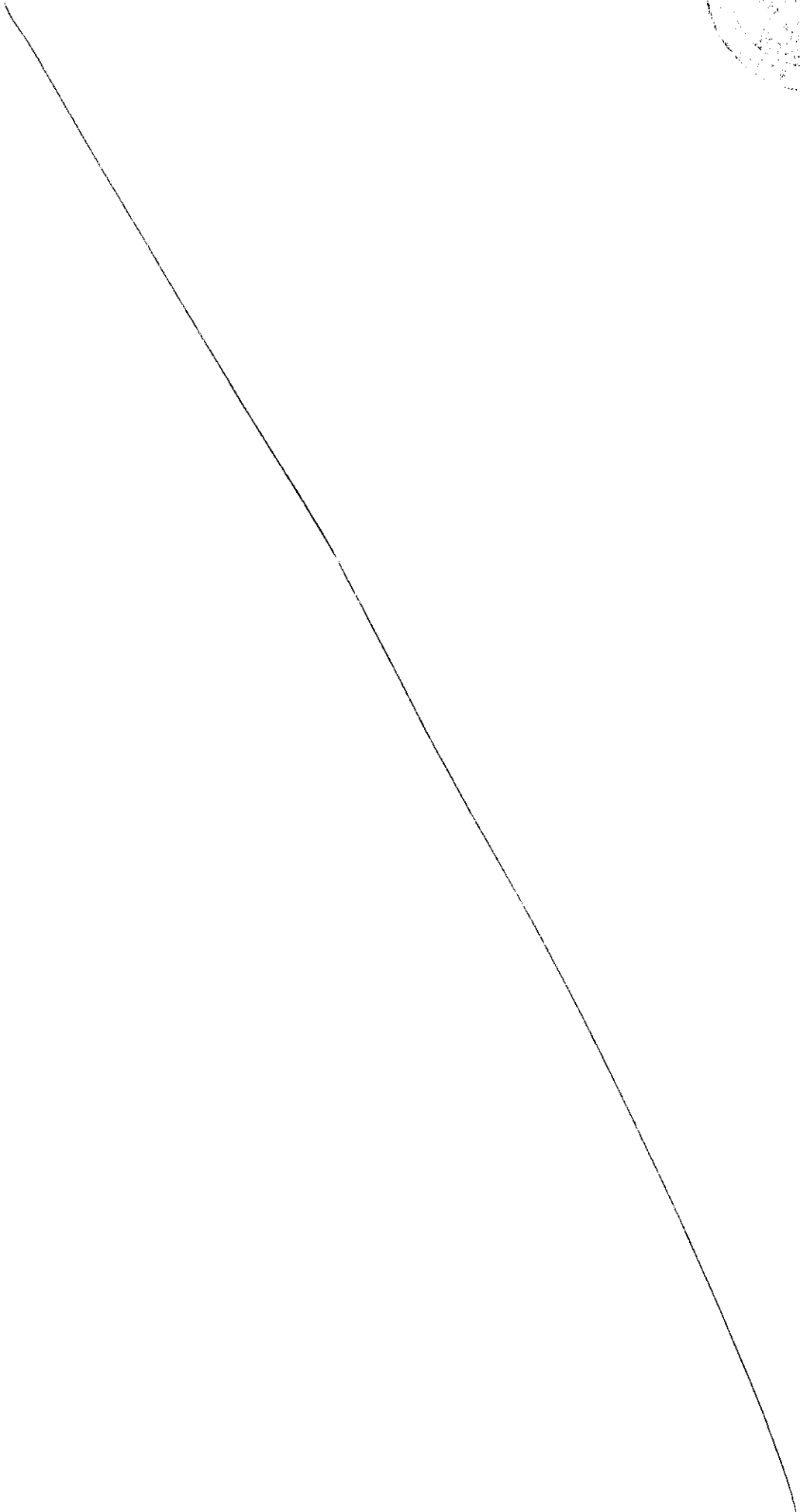
Punto 1. Attribuzione al Consiglio d'Amministrazione di aumentare in una o più volte il capitale sociale.

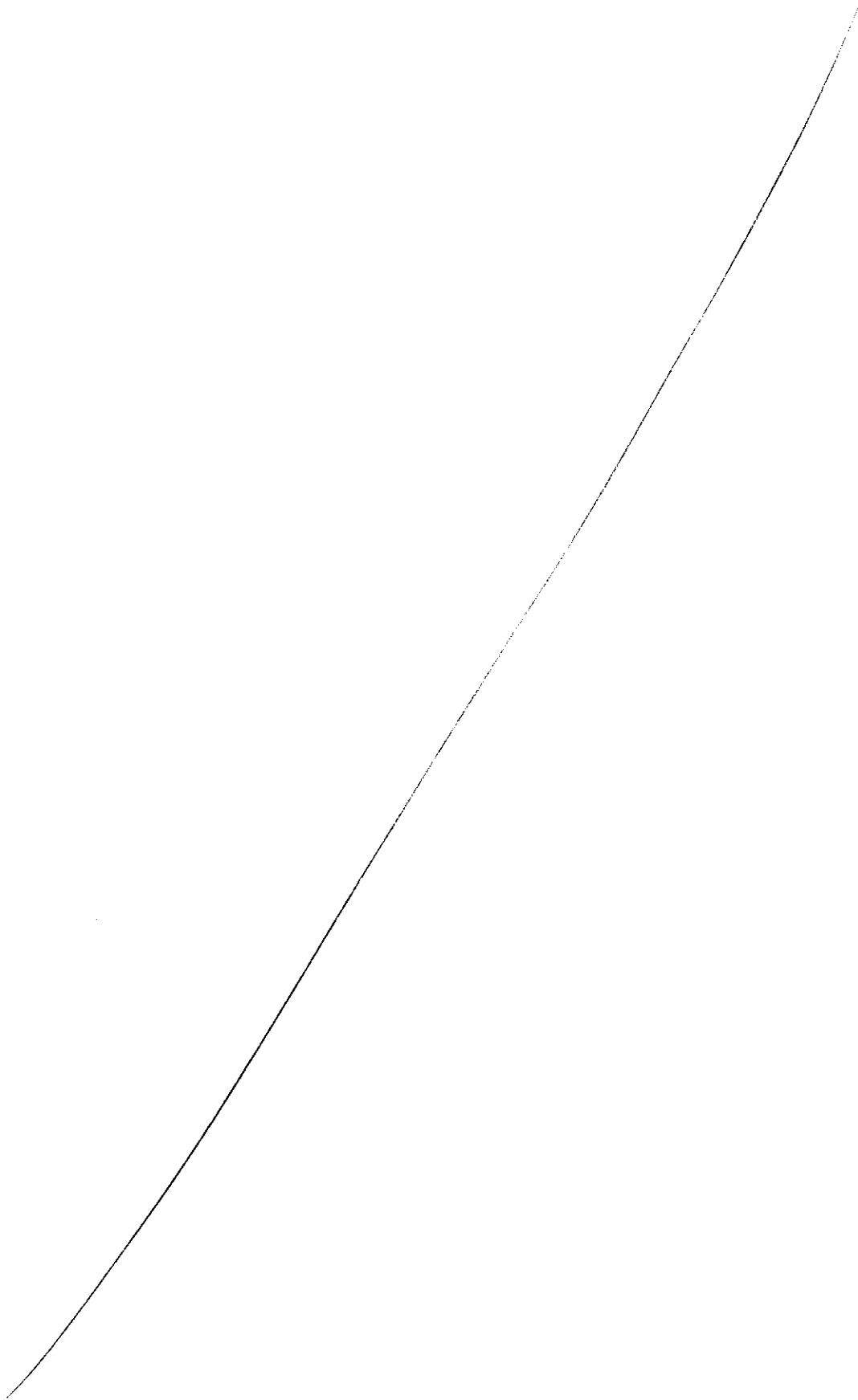
TV	Azionista	Voto	Numero Voti	C(1)	P(2)
5	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	C	18.194	G	D
5	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	C	126.339	G	D
7	AXA TALENTS PORTFOLIOS ICVC AXA TALENTS FUND	F	1.197.410	G	D
7	AXA WORLD FUNDS	F	10.280.881	G	D
7	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	248.383	G	D
7	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES	F	200.969	G	D
7	TALENTS FCP	F	3.000.000	G	D
8	TESSARI IVAN	F	40.000	F	P
13	ROSSI ENRICO	F	5.000	F	P
15	GIORDANI GIORGIO	F	3.000	F	P
16	FORTUNATO ANTONIO	F	139.000	F	P
16	FORTUNATO CARMINE	F	61.000	F	D
19	1199 Healthcare Employees Pension Tr	A	31.714	G	D
22	PAVAROTTI VALDANO	F	100.000	F	P
24	VENTO GIANCLAUDIO PIERO	F	200	F	P

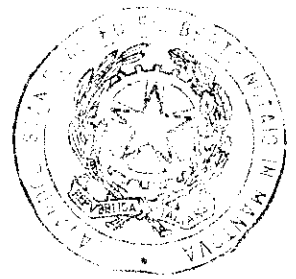
ASTENUTI		
D	31.714	0,017%
Totale	31.714	0,017%
CONTRARI		
D	3.299.924	1,782%
Totale	3.299.924	1,782%
FAVOREVOLI		
P	349.963	0,189%
D	181.523.620	98,012%
Totale	181.873.583	98,201%
Totale voti	185.205.221	











ALLEGATO =D= AI N.M.
79049/21488 DI REPERTORIO

Assemblea Ordinaria

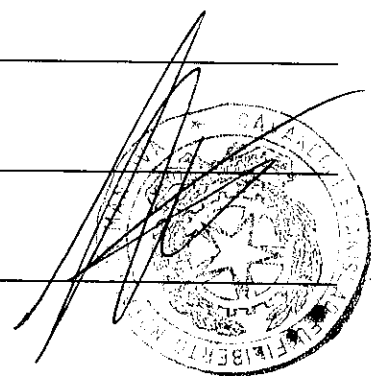
24 aprile 2009 – Prima Convocazione
29 aprile 2009 – Seconda Convocazione

OSPITI

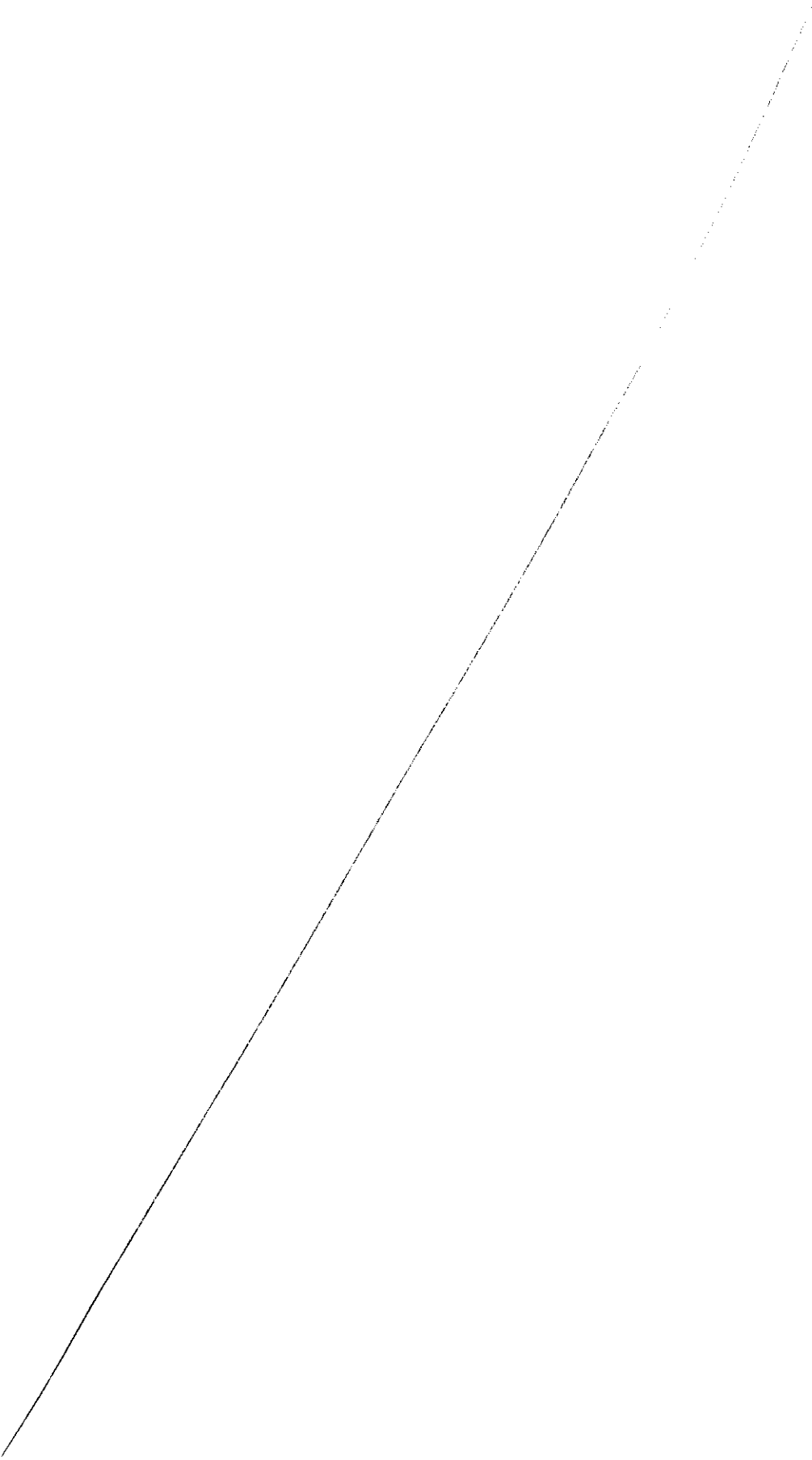
NOMINATIVI:

BOVO MICHELE

CAVANDOLI PAOLA



Handwritten signature





IMMSI Società per Azioni

Capitale Sociale 178.464.000 euro i.v.

Sede Legale: P.zza Vilfredo Pareto, 3 – 46100 Mantova

Registro delle Imprese di Mantova – Codice Fiscale e Partita I.V.A. 07918540019

Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2008

F.TO ROBERTO COLANINNO

F.TO DR.DR STANISLASO CAVANDOLI Notaio L.S.





**ALLEGATO AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA IMMSI S.p.A.
DEL 24 o 29 APRILE 2009 - INTERVENTO DEL SOCIO FORTUNATO ANTONIO**

- 1 - L'INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO del GRUPPO IMMSI al 31 dicembre 2008 è di 608,9 milioni di euro, in aumento di 180,7 milioni di euro dal 31 dicembre 2007. (pag. 11, 20, 24, 25, 137, 157)
IL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO di GRUPPO e di TERZI ammonta al 31 dicembre 2008 a 585,4 milioni di euro (di cui attribuibili agli AZIONISTI DI MINORANZA 190.7 milioni di euro), con una diminuzione di 81 milioni di euro dal 31 dicembre 2007. (pag. 23, 24, 140)
Il 18 marzo 2009 STANDARD & POOR'S ha confermato IL CORPORATE RATING di PIAGGIO & C. S.p.A. di BB, rivedendo L'OUTLOOK da STABILE a NEGATIVO. (pag. 47)
A maggior copertura del rischio di liquidità, al 31 dicembre 2008 IL GRUPPO IMMSI ha a disposizione inutilizzate LINEE DI CREDITO per 435 milioni di euro, di cui 140 con scadenza entro 12 mesi, e 294 milioni di euro con scadenza successiva. (pag. 159)
Si possono dettagliare queste LINEE DI CREDITO?

Risposta: vedasi tabella seguente.

Società	Importo linea in €/000	Di cui entro 12 mesi	Banca	Tipologia	Revoca/Irrevocabile
Immsi S.p.A.	4.600	4.600	Intesa Sanpaolo	Scoperto di c/c	Irrevocabile
RCN S.p.A.	2.701	2.701	Antonveneta	Factoring + c/ordinario	Irrevocabile
RCN S.p.A.	521	521	Intesa, Unicredit, altre	Conto ordinario	Revoca
Intermarine S.p.A.	3.054	3.054	CARIGE	Factoring	Irrevocabile
Intermarine S.p.A.	2.855	2.855	Intesa, Unicredit, CARIGE	Scoperto di c/c + anticipi fatture	Revoca
RMS	650	650	Intesa Sanpaolo	Scoperto di c/c + anticipi fatture	Revoca
Conam S.p.A.	232	232	Antonveneta, Unicredit	Scoperto di c/c + anticipi fatture	Revoca
Piaggio & C. S.p.A.	150.000	0	BEI	Finanziamento investimenti in R&D	Irrevocabile
Piaggio & C. S.p.A.	100.000	0	Mediobanca	C/apertura di credito	Irrevocabile
Piaggio & C. S.p.A.	39.974	0	Varie	Working capital facility	Irrevocabile
Piaggio & C. S.p.A.	4.500	0	Intesa Sanpaolo	Finanziamento	Irrevocabile
Gruppo Piaggio	124.193	124.193	Varie	Linee credito bilaterali per cassa e commerciali	Revoca
Piaggio Vietnam	1.908	1.908	Deutsche Bank	Linea per cassa	Irrevocabile
Is Moias S.p.A.	60	60	MPS, BPL	Scoperto di c/c	Revoca
Totale Gruppo Immsi	435.248	140.774			

Vi è stato nel 2008 un notevole peggioramento dell'INDEBITAMENTO, con peggioramento del giudizio dell'AGENZIA di RATING a marzo del 2009.

Si è deciso di non distribuire il dividendo per IMMSI, ma di lasciarlo invariato per PIAGGIO.

IL TITOLO IMMSI in un anno in BORSA si è notevolmente deprezzato, anche se per LA CRISI INTERNAZIONALE tutto IL LISTINO si è deprezzato.

La decisione di non distribuire il dividendo non aiuterà certamente il recupero del TITOLO.

Quale strategia intende adottare IMMSI sull'INDEBITAMENTO di GRUPPO?

Risposta: La strategia di Immsi sarà rivolta al contenimento / riduzione dell'indebitamento, di cui la decisione di non distribuire dividendi rappresenta una delle componenti.

- 2 - IMMSI è stata invitata a partecipare a un Progetto, che prevede l'acquisizione attraverso la società COMPAGNIA AEREA ITALIANA - CAI, di beni, rami d'azienda, complessi aziendali, attività e rapporti facenti capo al GRUPPO ALITALIA ed al GRUPPO AIR ONE.
Chiedo, da chi è stata invitata IMMSI a partecipare al Progetto?

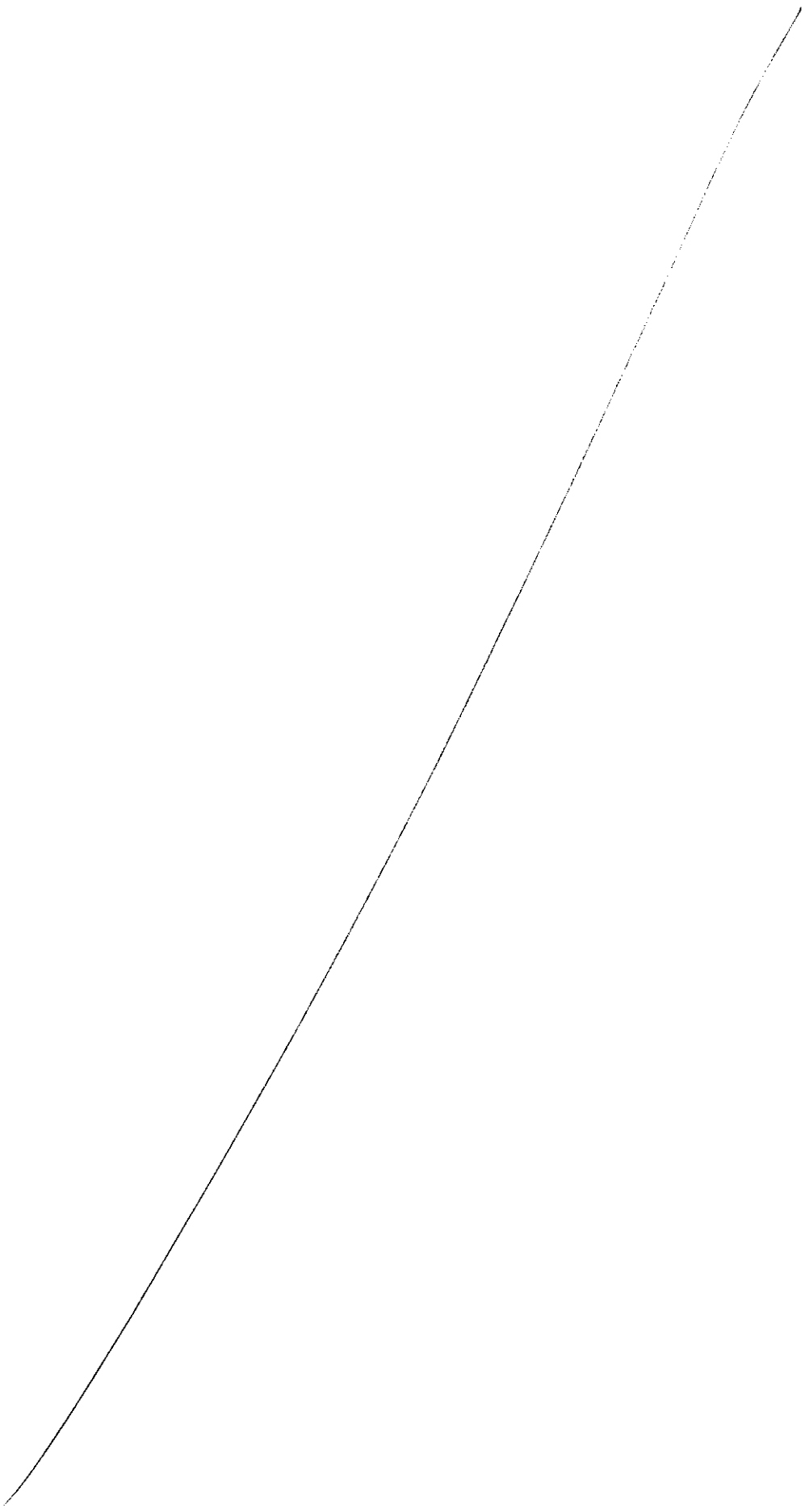
Risposta: L'operazione è stata strutturata da Intesa Sanpaolo che ha poi proposto a diversi gruppi italiani di partecipare.

Da una prima sottoscrizione di AZIONI CAI del 27 agosto 2008, all'Aumento di capitale in data 28 ottobre 2008, a gennaio 2009 con l'ultimo versamento, IMMSI ha investito nella nuova ALITALIA 80 milioni di euro, pari al 7.08 % del capitale deliberato, e il dottor COLANINNO ha assunto la Presidenza della nuova ALITALIA.

Chiedo notizie sui risultati attuali, quali sono le aspettative future di tale investimento, e quali gli obblighi di smobilizzo ? (pag. 7, 184)

F.to Roberto Colaninno

F.TO DR.STANISLAO CAVANDOLI Notaio L.S.





Risposta: Ad oggi risulta troppo presto per parlare di risultato per una nuova società che ha iniziato ad operare a metà gennaio. Per quanto riguarda i rapporti di azionariato ricordiamo come già comunicato il vincolo per gli azionisti di non cedere a terzi le proprie azioni per un periodo di cinque anni.

3 - Nel mese di dicembre 2008 IMMSI ha ceduto il 60 % del capitale della Controllata Is MOLAS S.p.A., a ISM INVESTIMENTI S.p.A., società costituita da IMMSI S.p.A. per il 71,429 % e da IMI INVESTIMENTI S.p.A. (società appartenente al GRUPPO INTESA SANPAOLO) per il 28,571 %).
ISM INVESTIMENTI ha pagato a IMMSI 84 milioni di euro per il 60 % di Is MOLAS.
IMMSI ha pagato 30 milioni di euro per la costituita ISM INVESTIMENTI per il 71,429 % del capitale (il socio IMI INVESTIMENTI ha pagato 12 milioni di euro per il 28,571 %) (pag. 7, 27, 61, 126, 162, 171, 181, 182, 195).
Chiedo, l'altro 40 % di Is MOLAS era di proprietà dello stesso socio IMI INVESTIMENTI?

Risposta: No, la restante quota era ed è alla data odierna di proprietà di M.R.S. S.r.l. (15%), G.F.C. S.p.A. (10%) e IN.CO.FIN. S.p.A. (15%).

Come è possibile che con un investimento per IMMSI di 30 milioni di euro per il 71,429 % di ISM INVESTIMENTI, e 12 milioni di euro di IMI INVESTIMENTI per il 28,571 %, IMMSI ottenga da ISM INVESTIMENTI 84 milioni di euro per il 60 % di Is MOLAS?

Risposta: L'acquirente, ISM Investimenti S.p.A., ha valutato il 100% del progetto pari a 140 milioni di euro, quindi ha pagato in pro quota per il 60% 84 milioni di euro. Dal punto di vista delle fonti di finanziamento la società ISM Investimenti S.p.A. risulta partecipata da Immsi con una quota di capitale pari a 30 milioni di euro, da IMI Investimenti con una quota pari a 12 milioni di euro. Inoltre dispone di un finanziamento soci, da IMI Investimenti, pari a 12 milioni di euro e di un finanziamento bancario, da Intesa Sanpaolo, di 30 milioni di euro.

Per quanto riguarda il Progetto di sviluppo del Complesso residenziale e turistico alberghiero di Is MOLAS, purtroppo anche quest'anno per problemi burocratici non è stata ancora concessa LA CONCESSIONE EDILIZIA.

Ci sono novità al riguardo e quali le previsioni di sviluppo?

Risposta: A seguito della positiva conclusione dell'iter amministrativo Regionale e' stato riavviato da parte del Comune di Pula l'esame delle pratiche di concessione edilizia già in precedenza prodotte, relativo alla costruzione di un primo lotto di ville e della Club House. E' inoltre in corso di elaborazione progettuale il primo stralcio esecutivo delle opere di urbanizzazione primaria necessarie per la richiesta della concessione edilizia.

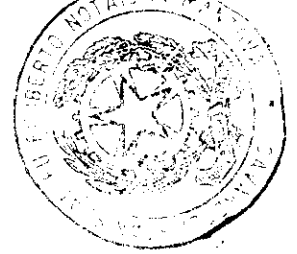
4 - Tra le Attività non correnti al 31 dicembre 2008, della SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA del GRUPPO, vi è un incremento di valore di circa 60,8 milioni di euro, per L'IMMOBILE di ROMA, a seguito del cambiamento di destinazione d'uso. (pag.23, 26, 125, 126, 134, 180)
Il VALORE NETTO CONTABILE alla data di cambio di destinazione era di 11,2 milioni di euro passato da IMMOBILIZZAZIONE MATERIALE a INVESTIMENTO IMMOBILIARE.
La Rivalutazione al VALORE DI MERCATO, sulla base di UNA PERIZIA effettuata da UN CONSULENTE ESTERNO ha stimato IL FAIR VALUE a fine 2008 a 72,1 milioni di euro. (pag. 181)
Chi è IL CONSULENTE ESTERNO che ha effettuato LA PERIZIA?

Risposta: CB Richard Ellis.

Sempre per lo stesso IMMOBILE di ROMA si sono iscritti 19,6 milioni di euro di fiscalità differita per la valutazione al Fair Value; per la rilevazione a patrimonio netto della Riserva di valutazione di Attività Under common control 65 milioni di euro, e per la Riserva di valutazione al Fair Value 41,1 milioni di euro. (pag. 26, 183, 191)

Chiedo come si è determinato il Valore di 65 milioni di euro per la Riserva di valutazione di Attività Under common control?





Risposta: Il suddetto valore si riferisce alla plusvalenza realizzata sulla cessione del 60% delle quote in Is Molas S.p.A. da parte di Immsi a ISM Investimenti. Il prezzo di vendita è pari a 84 milioni di euro, il valore di carico di Immsi era di 18 milioni di euro. Il saldo di circa 65 milioni di euro include, oltre alla differenza dei suddetti valori, la componente fiscale, pari appunto a circa 900 mila euro.

Poiché L'IMMOBILE risulta ipotecato da EFIBANCA fino a maggio 2010 (pag. 137, 138), perché si è proceduto a questa riclassificazione?

Risposta: Si tratta di due aspetti che non hanno alcuna correlazione tra loro.

5 - Vorrei far notare che la previsione di un pareggio nei risultati di RODRIQUEZ CANTIERI NAVALI S.p.A., non è stata raggiunta, ma è aumentata la perdita da 2,4 milioni di euro del 2007 a 7,6 milioni di euro, nonostante l'aumento del Fatturato dell' 8,5 %, attestandosi a 161,3 milioni di euro. (pag. 9, 18)
Quali sono le previsioni di bilancio 2009 per RODRIQUEZ CANTIERI NAVALI?

Risposta: Alla luce degli avanzamenti delle produzioni che verranno effettuate nel 2009 sui contratti in essere e, pur tenendo conto dei presumibili volumi di produzione che potranno derivare da nuovi contratti nel settore Militare, è prevedibile per il 2009 una riduzione nel valore della produzione a livello consolidato e risultati non ancora in linea con le aspettative di equilibrio economico. Peraltro l'evento di esondazione del fiume Magra accaduto in Gennaio 2009 nel cantiere Intermarine di Sarzana, ha determinato un periodo di sospensione delle produzioni che porterà ad uno slittamento di parte del valore della produzione 2009 rispetto a quello previsto in sede previsionale.

6 - Il 30 dicembre 2008 IMMSI ha venduto 9,2 milioni di AZIONI PIAGGIO & C. S.p.A., al prezzo di 1,18 euro per Azione, per un totale di 10,9 milioni di euro (plusvalenza di 1,5 milioni di euro) (pag. 11, 12, 25, 26, 131, 133, 186, 192, 195), con accredito nei primi giorni del 2009, per cui al 31 dicembre non ha prodotto effetti sulla posizione finanziaria .
Domando perché questo smobilizzo il 30 dicembre 2008?

Risposta: La suddetta cessione fa parte delle diverse iniziative prese per finanziare l'investimento in CAI – Alitalia, la cui tempistica risulta appunto in funzione degli esborsi effettuati. Si ricorda che nel mese di gennaio ha avuto termine la fase di investimento in CAI – Alitalia da parte di Immsi S.p.A. che ha comportato un esborso di ulteriori 24,4 milioni di euro in aggiunta ai 55,6 milioni pagati entro il 31 dicembre 2008.

7 - Per quanto riguarda le numerose VERTENZE LEGALI del GRUPPO IMMSI in corso, si potrebbe avere un Riassunto sintetico delle varie pendenze, con elencate le controparti, i relativi contesti quantificati in euro, e i relativi rischi quantificati, con il relativo rischio totale? (pag. 42, 43, 44, 45, 46)

Risposta: Vedasi Allegato 1.

8 - Vorrei conoscere l'entità delle Significative perdite nel 2008 per CONAM? (pag. 47)

Risposta: La perdita del periodo ammonta a 3,8 milioni di euro.

9 - Fra LE PARTECIPAZIONI del GRUPPO IMMSI a pagina 129, nella joint venture PIAGGIO FOSHAN MOTORCYCLE Co., risultano Perdite esercizi precedenti per 60,5 milioni di euro.
Poiché a fine 2007 le Perdite esercizi precedenti erano state di 56 milioni di euro, il Risultato del periodo era stato di 2,5 milioni di euro, e il Risultato a fine 2008 è stato di 1,9 milioni di euro; come si è determinato questo aumento di 4,5 milioni di euro di Perdite?

Risposta: La spiegazione sta nella rivalutazione avvenuta nel corso del 2008 dalla moneta cinese rispetto all'euro. Come si evince dalla tabella sotto riportata la movimentazione in valuta degli utili/perdite degli esercizi precedenti è perfettamente lineare.
Come richiesto dai principi contabili internazionali nel bilancio di Piaggio i valori delle società operanti con valuta diversa dall'euro sono convertiti al cambio puntuale al 31 dicembre.





	Esercizio 2007		Esercizio 2008	
	rennombri /000	euro/000	rennombri /000	euro/000
Utili perdite esercizi precedenti	-602.632	-56.046	-574.860	-60.540
Risultato dell'esercizio	27.772	2.583	18.780	1.978
Totale	-574.860	-53.463	-556.080	-58.562
tasso di cambio	10,7524		9,4956	

10-Tra I COSTI PER MATERIALI (pag. 148), vi sono costi relativi agli acquisti dalla Consociata cinese PIAGGIO FOSHAN MOTORCYCLES di scooter commercializzati sui Mercati Europei, e MOTORI montati sugli scooters prodotti in ITALIA, per un valore complessivo di 43,8 milioni di euro.

Vorrei conoscere il numero di questi scooters commercializzati sui Mercati Europei, e il numero dei MOTORI montati sugli scooters prodotti in ITALIA, in confronto a quelli prodotti in EUROPA e in ITALIA?

Risposta:

- Motori acquistati da Piaggio Foshan Motorcycles nel 2008: 31.085
- Scooter acquistati da Piaggio Foshan Motorcycles nel 2008: 63.786
- Scooter provenienti da Piaggio Foshan Motorcycles venduti da Piaggio & C. nel 2008: 52.144 (con il seguente dettaglio):
 - o Italia - 5.182
 - o Europa - 36.118
 - o Americas - 3.648
 - o Asia - 3.720
 - o ROW - 3.476

11-La Commessa quinquennale BMW ha avuto un calo di 18 milioni rispetto all'anno 2007.
Potrei conoscere i termini e le condizioni di tale Commessa? (pag. 8)

Risposta: Piaggio ha recentemente incontrato BMW per discutere le modalità di prosecuzione della fornitura dei prodotti sviluppati per conto di BMW ed è in attesa di conoscere le determinazioni di BMW al riguardo.

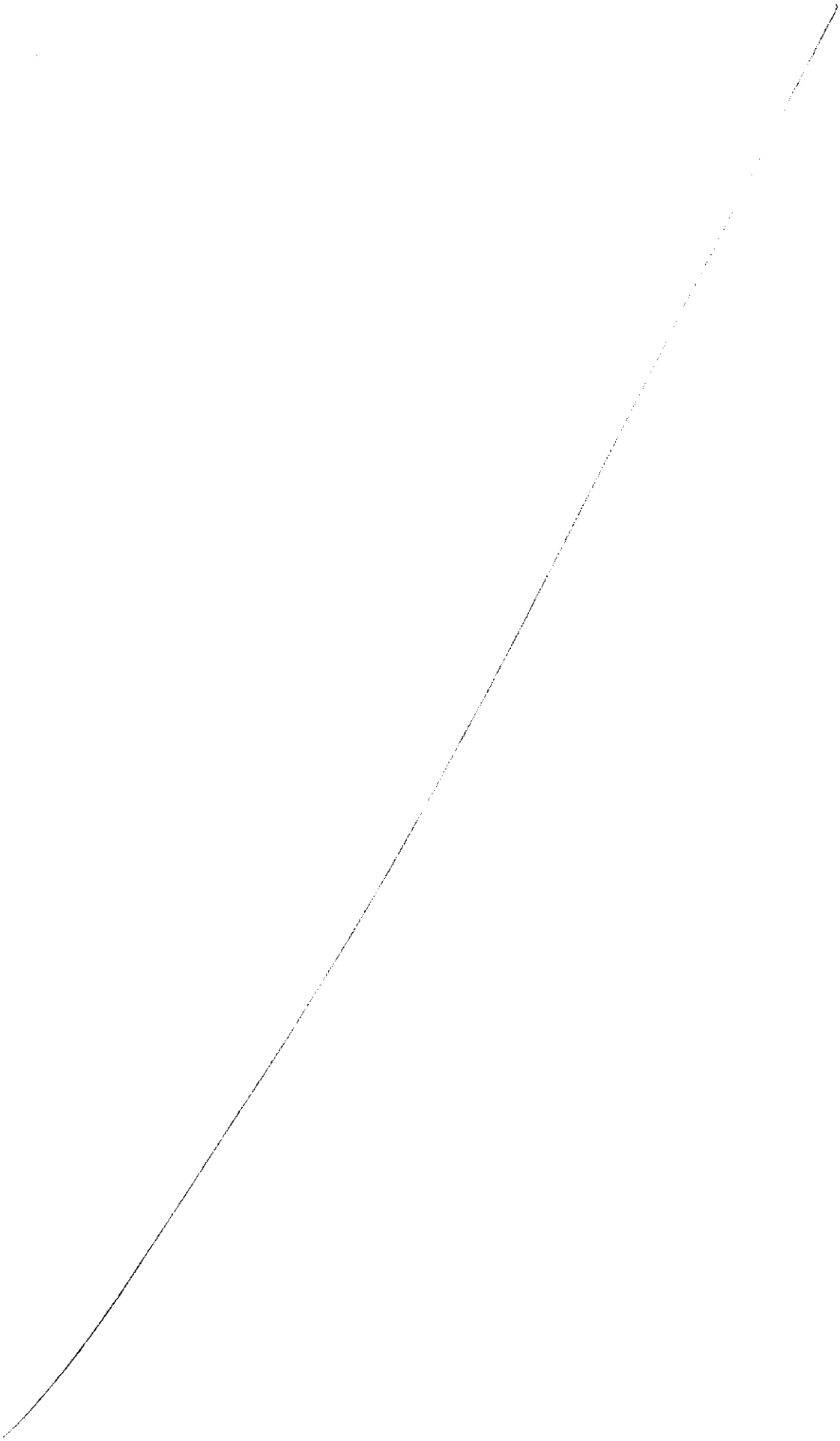
12-Nel mese di dicembre 2008 si è definito un Contratto con LA CASSA DI PREVIDENZA INTEGRATIVA DEL PERSONALE DELL'ISTITUTO SANPAOLO di TORINO, per la Locazione di un importante IMMOBILE sito in MILANO, VIA BROLETTO, che ospiterà in circa 2.900 mq., diversi UFFICI e funzioni di rilievo delle varie SOCIETA' del GRUPPO IMMSI, facendone quindi un riferimento direzionale ed operativo fondamentale per tutto IL GRUPPO.

Vorrei sapere quali sono gli Uffici che verranno trasferiti, da MANTOVA, da ROMA, o da MILANO?

Risposta: Verranno trasferiti gli uffici delle varie sedi attualmente su Milano del Gruppo Immsi. Saranno inoltre disponibili aree attrezzate di show room per la presentazione di prodotti e delle attività delle Aziende del Gruppo.

Quali sono i tempi di operatività previsti per tale IMMOBILE? (pag. 127, 155, 181)

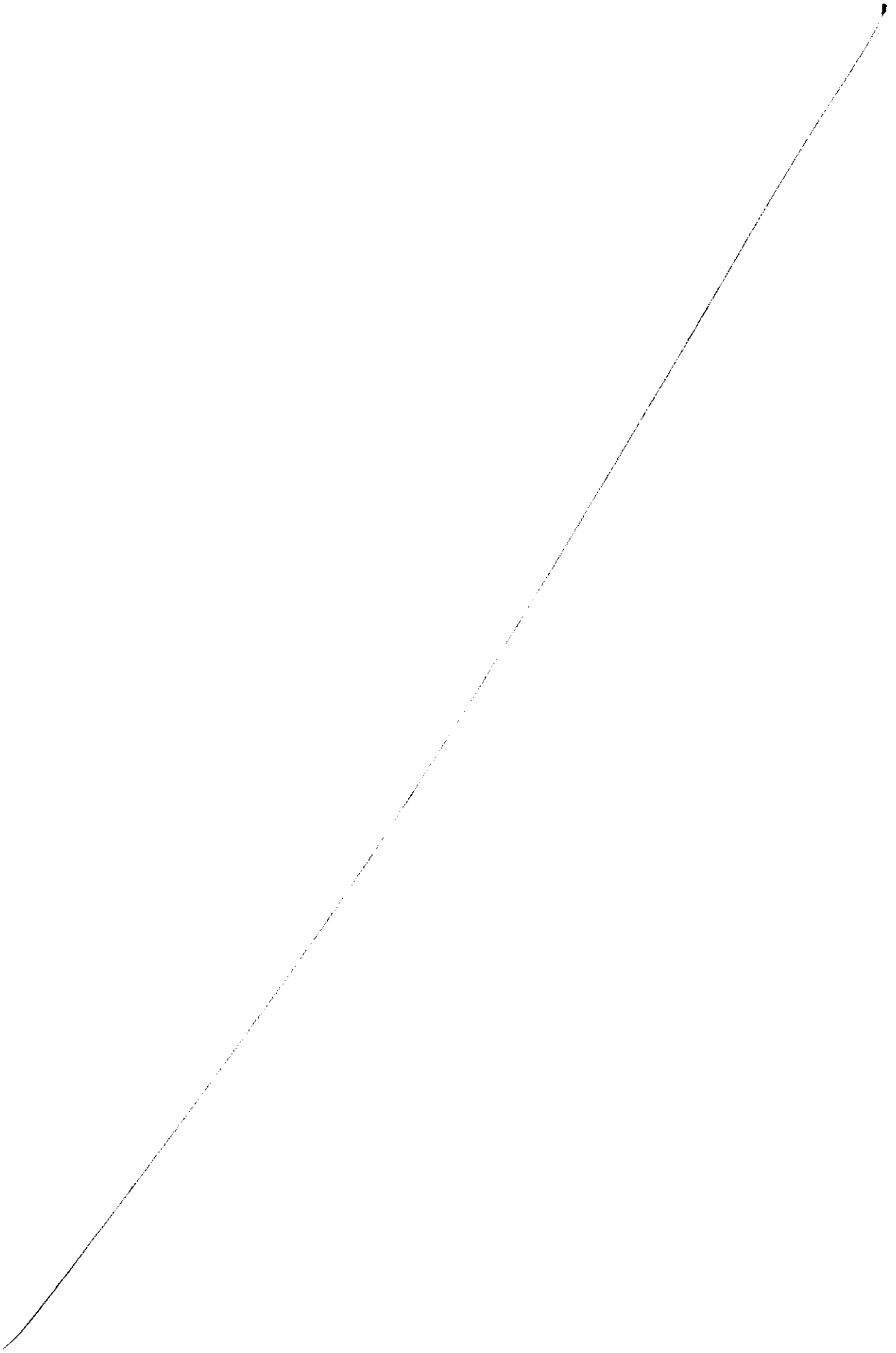
Risposta: Il trasferimento è previsto a regime nell'esercizio 2010.





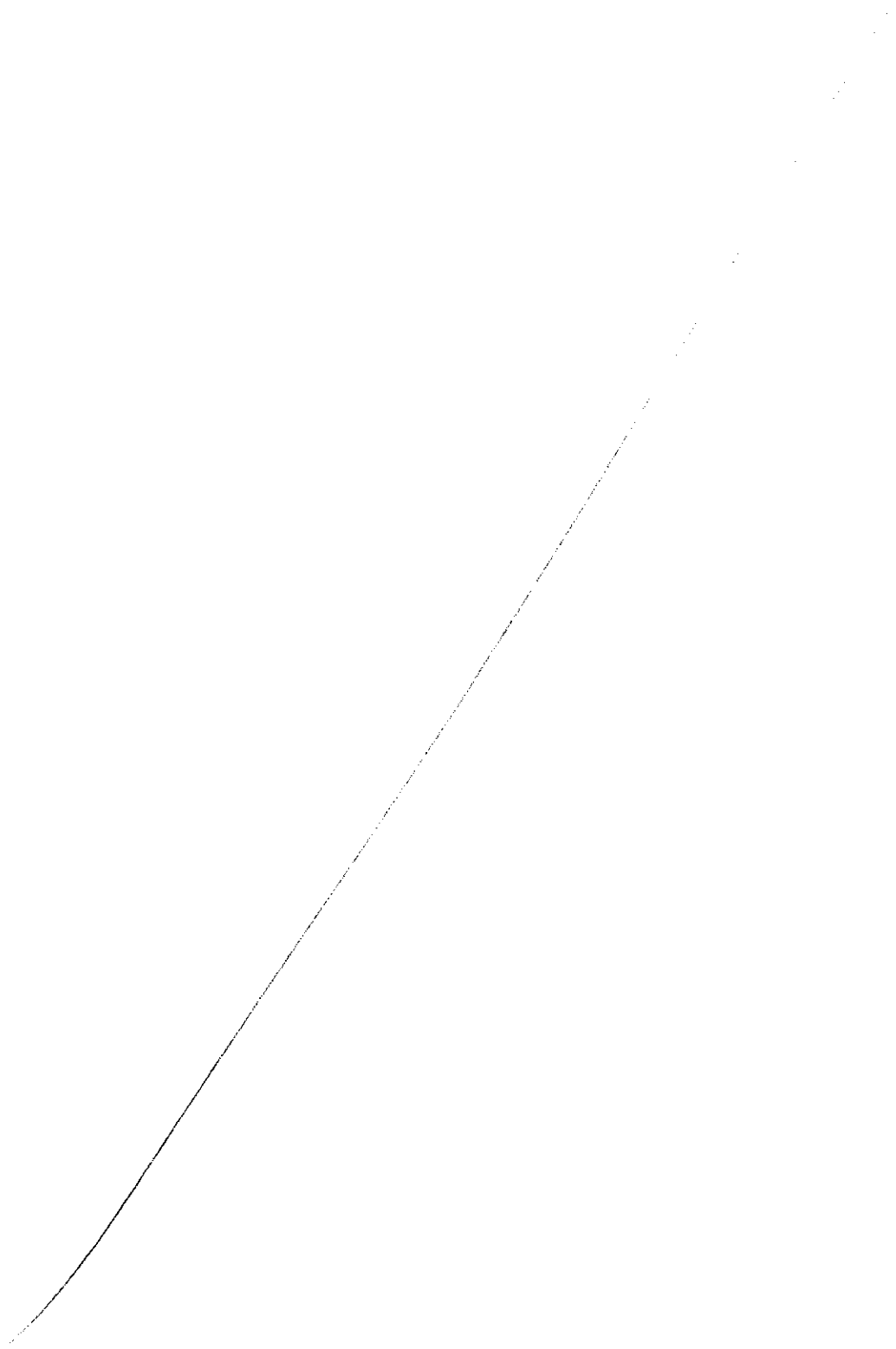
ALLEGATO 1

Società	Vertenza	Controparte	Oggetto e importo della controversia	Eventuale accantonamento
IMMSI S.p.A. APULIAE S.p.A. Apulia S.p.A.	Non si segnalano vertenze in corso di particolare rilievo. Sequestro del cantiere relativo all'immobile sito in S. Maria di Leuca (LE)	Autorità Giudiziarie	Abusivismo edilizio	Accantonamento a Fondo Rischi per spese legali al 31/12/2008 pari a 20 mila euro, si segnala che non vi sono richieste di ritiro o cambio della società. l'esto della vertenza licide sulle possibilità o meno di realizzare l'intervento edilizio
Apuliae S.p.A.	Controversia giudiziaria in merito all'accertamento del titolo di proprietà dell'immobile denominato ex Colonia Scarciglia in S. Maria di Leuca (LE)	Controversia tra Amministrazione del Demanio ed Ente Provincia di Lecce	Accertamento del titolo di proprietà dell'immobile denominato ex Colonia Scarciglia in S. Maria di Leuca (LE)	Vedi nota vertenza precedente
IS MOLAS S.p.A. Is Molas S.p.A.	Controversia relativa al contratto preliminare per la cessione del complesso immobiliare "Le Ginestre"	Società TH Bologna S.r.l., Forimmobili S.r.l. ed Avanti Immobiliare S.r.l.	Richiesta della controparte di: - accertamento e dichiarazione di legittimità del recesso contrattuale da parte dei promissari acquirenti per vizi dell'immobile e diversa destinazione d'uso - restituzione ai promissari acquirenti di un importo pari al doppio della caparra versata ad Is Molas S.p.A., alla data del suddetto preliminare, per un importo pari a 1 milione di euro	La società non ha provveduto ad effettuare alcun accantonamento per la ritenuta infondatezza delle richieste avanzate dalla controparte
GRUPPO PIAGGIO Piaggio & C. S.p.A.	Chiamata in causa di Piaggio per risarcimento danni per inadempimento fornitura	Leasys S.p.A	- La causa radicata presso il Tribunale di Monza dalla Europe Assistance nei confronti della LeasePlan, Europcar Lease e Savarelli/Leasys, nella quale Piaggio e Poste Italiane erano state chiamate in garanzia e conclusasi in quella sede, è stata riassunta dalla Leasys presso il Tribunale di Pisa - Il giudice ha sospeso la causa in attesa della soluzione della causa pendente presso il Tribunale di Monza	- Nessun accantonamento effettuato in quanto rischio considerato basso - La valutazione sarà comunque aggiornata non appena il procedimento pendente presso il Tribunale di Monza sarà giunto ad una definizione
Piaggio & C. S.p.A.	Decreto ingiuntivo verso Piaggio per il pagamento di circa 568 mila euro per il rimborso di fatture sostenute da Leasys per la revisione di ciclomotori	Leasys S.p.A.	- La controparte ha notificato ricorso per decreto ingiuntivo richiedendo il pagamento di circa 568 mila euro in relazione ad alcune fatture relative ai costi sostenuti da Leasys stessa per aver sottoposto ai revisioni i ciclomotori noleggiati da Leasys a Poste Italiane S.p.A. - Piaggio si è costituita in opposizione al decreto così notificato poiché le attività di revisione in questione ed i relativi costi non erano di responsabilità della società ai sensi del relativo contratto di fornitura	Nessun accantonamento in quanto rischio considerato basso
Piaggio & C. S.p.A.	Risarcimento danno da responsabilità contrattuale ed extracontrattuale relativamente all'esecuzione di un contratto di sviluppo e fornitura di una nuova famiglia di "utility vehicles"	Alcune società del gruppo Case New Holland	L'ammontare del danno richiesto da Piaggio è pari a circa 22,7 milioni di euro	- Il giudice ha rinviato la causa per la precisazione delle conclusioni al dicembre 2009; dopo la precisazione delle conclusioni saranno presentati gli atti conclusionali e seguirà la sentenza - Essendo Piaggio parte attiva nella vertenza, l'unico rischio identificabile può essere quello di non incassare, in tutto o in parte, quanto richiesto
Piaggio & C. S.p.A.	Citazione in giudizio a titoli di responsabilità contrattuale ed extracontrattuale per presunta violazione del rapporto contrattuale di concessione di vendita a causa di asseriti comportamenti anticoncorrenziali e di abuso di posizione dominante	Gammamato S.r.l.	La controparte ha richiesto un risarcimento complessivo di 3 milioni di euro	- Attualmente appare probabile e verosimile che la domanda svolta dalla controparte venga respinta - Allo stato attuale il livello di rischio non è facilmente determinabile, a dicembre 2008 nessun accantonamento effettuato in quanto il rischio associato alla controversia appare comunque basso
Piaggio & C. S.p.A.	Pratiche di contenzioso tributario (imposte dirette ed indirette) relative agli esercizi 2002 e 2003	Agenzia delle Entrate	Importo delle controversie stimabile in circa 860 mila euro	La società non ha ritenuto di dover effettuare accantonamenti in considerazione delle positive indicazioni espresse dai professionisti incaricati della difesa
P&D S.p.A.	Contenzioso di natura fiscale per i periodi di imposta 1993, 1994, 1995-1997, 2000, 2001 e 2002	Agenzia delle Entrate	Taluni di detti contenziosi sono in fase di conclusione, avverso gli avvisi di accertamento la società ha ottenuto parere favorevole in primo ed in secondo grado per le annualità 1993 e 1994. Per quanto riguarda i periodi di imposta 1995-1997, la P&D ha ottenuto sentenza favorevole in primo grado e sfavorevoli in secondo grado. La Società ha impugnato la sentenza proponendo ricorso innanzi la Corte di Cassazione, seguito dal controricorso dell'avvocatura dello Stato. Nel maggio 2008, le pendenze degli anni 1993 e 1994 sono state discusse innanzi la Suprema Corte che, con correlate ordinanze, ha ritenuto di rinviare le cause a nuovo ruolo, per deciderle congiuntamente a quelle riguardanti gli anni 1995-1997. Ai riguardo, la Suprema Corte, con sentenza del 21 gennaio 2009 in riferimento agli anni 1995-1997 e con sentenze del 13 febbraio 2009 per gli anni 1993 e 1994 ha riconosciuto la fondatezza delle motivazioni difensive adottate dalla P&D. Per dette annualità il contenzioso si considera pertanto concluso a favore della società. Per gli anni 1993-1994 si attende di conoscere la decisione della Suprema Corte di Cassazione che, tenuto conto del dispositivo contenuto nella sentenza del 21 gennaio 2008, è da ritenersi favorevole alla società. Infine, per quanto concerne gli avvisi di accertamento per gli anni 2000, 2001 e 2002, P&D S.p.A. ha presentato ricorso innanzi alla Commissione Tributaria Provinciale di Pisa, ma la decisione è stata rinviata in attesa dell'esito del giudizio di Cassazione sui contenziosi relativi alle precedenti annualità. A fronte della sentenza riguardante gli anni 1995-1997, si attende la cessazione della matassa del contenzioso anche per le annualità 2000, 2001, 2002.	- Contenzioso complessivo oggetto della controversia stimabile in circa 13,2 milioni di euro - Nessun accantonamento effettuato in considerazione del positivo esito delle sentenze fino ad ora ottenute
Piaggio Vehicles PVT Ltd	Accertamenti relativi ad imposte dirette ed indirette	Autorità fiscali locali	- Importo della controversia stimabile in circa 1,3 milioni di euro - I professionisti incaricati della difesa sono confidenti nel buon esito dei contenziosi in oggetto	Gli importi contestati sono già stati corrisposti dalla società innanzi alle autorità fiscali locali con contestuale imputazione e contro economico di tale conto. In caso di esito positivo dei contenziosi le somme già versate verranno rimborsate alla società





Società	Vertenza	Controparte	Oggetto e importo della controversia	Eventuale accantonamento
GRUPPO RODRIGUEZ CANTIERI NAVALI Rodriguez Cantieri Navali S.p.A.	Contenzioso relativo alla risoluzione di contratto preliminare relativo alla cessione dell'intero capitale della società che sarebbe risultata intestataria dell'area e manufatti pertinenziali ubicati nel Comune di Pietra Ligure, previa sdemianizzazione della stessa	Como S.r.l.	Richiesta della controparte di: - accertamento della validità ed efficacia del contratto preliminare con permanenza dell'obbligo di RCN di trasferire a Como i beni immobili ed i diritti di cui al contratto preliminare - condanna di RCN al risarcimento dei danni subiti e suberiti, nella misura che verrà accertata in corso di causa	Nessun accantonamento effettuato in quanto rischio non adeguatamente stimabile
Rodriguez Cantieri Navali S.p.A.	Pagamento tassa di occupazione di suolo pubblico nell'area demaniale, Comune di Messina della c.d. "Zona Falista" del porto di Messina e rilascio di tale area in quanto abusivamente occupata	Comune di Messina	All'interno dei conti d'ordine della società è stato evidenziato il presumibile valore a titolo di impegno per il pagamento dei canoni eventualmente derivanti dalla controversia, per un valore stimato pari a circa 203 mila euro	Nessun accantonamento effettuato in quanto rischio non adeguatamente stimabile
Rodriguez Cantieri Navali S.p.A.	Accertamento fiscale sull'esercizio 2003 attualmente in fase di valutazione presso la Commissione Tributaria Provinciale	Agenzia delle Entrate	Importo della controversia stimabile in circa 71 mila euro	In via prudenziale si è provveduto ad opportuno stanziamento per copertura delle somme di rischio su tale contenzioso pari a 71 mila euro a Fondo Rischi fiscali in Rodriguez Cantieri Navali S.p.A.
Intermarine S.p.A.	Contestazione lavori eseguiti su uno yacht	Balaju Overseas Ltd	Richiesta di condanna della società Intermarine S.p.A. al rimborso di danni per vizi e difetti di costruzione per un ammontare pari a 10,1 milioni di euro	- La società ha perseguito un'ipotesi transattiva che si è conclusa nel primo trimestre 2009 per un esborso di 375 mila euro - Risultano ancora da quantificare in via definitiva i costi legali e dell'arbitrato che tuttavia trovano riscontro in un fondo rischi per 657 mila euro, ritenuto adeguatamente capiente della società
Intermarine S.p.A.	Verifica IRES, IRAP ed IVA relativa all'esercizio 2004	Agenzia delle Entrate	Accordo di adesione con l'Agenzia delle Entrate che ha determinato il pagamento di 42 mila euro e la riduzione di perdite fiscali per circa 900 mila euro	Le somme pagate sono state contenute nel valore degli stanziamenti già effettuati nel precedente esercizio, pari a 43 mila euro
Intermarine S.p.A.	Accertamento di imponibili (IRPEF ed ILQR del 1991)	Agenzia delle Entrate	Accertamento per un controvalore di circa 367 mila euro	La società non ha provveduto ad effettuare alcun accantonamento visti i pareri favorevoli indicati dalla Cassazione
Rodriguez Cantieri Navali S.p.A. / Intermarine S.p.A.	Altri contenziosi fiscali con l'agenzia delle dogane	Agenzia delle dogane	Valore non significativo, la società ha opposto ricorso agli enti competenti	Nessun accantonamento in quanto valore non significativo
Conam S.p.A.	Richiesta di risarcimento danni per costi legati al mancato utilizzo di un'imbarcazione widebody 60 in conseguenza di assenti vici di costruzione	Cliente	Danni quantificati dal cliente in circa 1 milione di euro	Il giudizio è agli inizi e non è ancora iniziato l'espletamento di mezzi istruttori volte all'accertamento di situazioni di fatto; per una più compiuta valutazione del rischio processuale, si attende quanto meno l'esito delle operazioni peritali il cui inizio è stato fissato il 20 febbraio 2009 e la seconda udienza è stata fissata per il 5 novembre 2009
Conam S.p.A.	Altri contenziosi con fornitori e clienti	Fornitori e clienti vari	Circa 850 mila euro	Sulla base dei pareri dei legali che assistono la società, non dovrebbero emergere significative passività e oneri in eccedenza rispetto ai fondi rischi già stanziati, pari a 850 mila euro
Rodriguez Cantieri Navali do Brasil Ltda	Ricorsi contro avvisi di accertamento a valore sull'imposta sul valore aggiunto, sulle imposte sul reddito e sul contributo sui proventi previsti dalla legislazione fiscale brasiliana	Agenzia delle entrate brasiliana	Controvalore complessivo accertamento pari ad 1,6 milioni di euro (al cambio del 31 dicembre 2008) tra imposte, sanzioni ed interessi	- Per un contenzioso di circa 0,1 milioni di euro per il quale il rischio è stato definito dallo studio fiscale che assiste la società in Brasile come "probabile" la società ha provveduto allo stanziamento di un apposito fondo, pari ad 110 mila euro in Rodriguez Cantieri Navali do Brasil Ltda - Per gli altri due contenziosi per i quali il parere risulta "possibile" e non quantificabile, non sono stati al momento stanziati fondi a copertura - A livello di gruppo, il fondo stanziato dalla controllante Rodriguez Cantieri Navali S.p.A. (pari a 530 mila euro) è stato mantenuto al fine di coprire le potenziali passività derivanti da tale contenzioso



ALLEGATO "G" Ai n.n. 79049/21488 di Rep.



STATUTO di IMMSI S.p.a.

DENOMINAZIONE

ARTICOLO 1

E' costituita una Società per Azioni con la denominazione "IMMSI S.p.A."

OGGETTO

ARTICOLO 2

La Società ha per oggetto l'assunzione di partecipazioni in altre imprese italiane od estere, intendendosi per tale l'attività di acquisizione, detenzione e gestione dei diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di altre imprese; l'acquisto, la vendita e la gestione di obbligazioni; la concessione di prestiti, mutui, garanzie fidejussorie; le attività sopraddette non potranno essere svolte nei confronti del pubblico e saranno in ogni caso esercitate ai sensi e nei limiti dell'art. 113 del Decreto Legislativo 1 settembre 1993 n. 385 e delle relative norme attuative.

La Società ha, inoltre, per oggetto ogni attività ed operazione in campo immobiliare, in Italia ed all'estero, sia per conto proprio che di terzi, ivi comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, l'acquisto, la vendita, la permuta, la costruzione, la ristrutturazione, la gestione, l'amministrazione se di proprietà sociale, la locazione (non finanziaria) e la manutenzione di stabili e proprietà immobiliari in genere per qualsiasi uso e destinazione, nonché la costituzione, l'acquisto, la vendita e la permuta di diritti relativi ad immobili, con l'esclusione delle attività di agenzia e di mediazione immobiliare.

Potrà provvedervi direttamente ed indirettamente per conto proprio o per conto di terzi, anche mediante assunzione e/o affidamento di appalti o con-

cessioni e sviluppo di iniziative nel campo immobiliare.

Potrà prestare la propria assistenza tecnica, commerciale e finanziaria nella fase preliminare ed esecutiva di progetti immobiliari.

La Società può compiere tutti gli atti occorrenti, a giudizio dell'organo amministrativo, per l'attuazione dell'oggetto sociale, non nei confronti del pubblico, ed in particolare:

- compiere operazioni commerciali ed industriali, bancarie, ipotecarie, mobiliari ed immobiliari;
- ricorrere a qualsiasi forma di finanziamento con Istituti di Credito, Banche e Società, concedendo le opportune garanzie reali e personali;
- concedere fidejussioni, avalli e garanzie reali a favore di terzi;
- partecipare a consorzi e raggruppamenti d'impres.

Quanto sopra nel rispetto del combinato disposto di cui alla L. 1815/39, L. 1/91, L. 52/91, L. 197/91, D. Lgs. 385/93, D.M. 6 luglio 1994, D. Lgs. 415/96, D. Lgs. 58/98 e successive modificazioni ed integrazioni.

SEDE

ARTICOLO 3

La Società ha sede in Mantova. L'indirizzo è quello risultante dal Registro delle Imprese.

Nei modi di legge potranno essere istituite o soppresse sedi secondarie, agenzie e rappresentanze in Italia ed all'estero.

Il domicilio dei Soci, per quel che concerne i loro rapporti con la Società, si intende eletto, a tutti gli effetti di legge, presso il domicilio risultante dal Libro dei Soci.

DURATA



ARTICOLO 4

La durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2100.

Può essere prorogata, una o più volte, con deliberazione dell'assemblea straordinaria.

CAPITALE SOCIALE – AZIONI

ARTICOLO 5

Il capitale sociale è di Euro 178.464.000,00 (euro centosettantottomilioni-quattrocentosessantaquattromila virgola zero zero) ed è diviso in n.343.200.000 (trecentoquarantatremilioniduecentomila) di azioni da nominali Euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna.

L'assemblea straordinaria della Società può attribuire agli amministratori le facoltà previste dagli artt. 2443 e 2420 ter del Codice Civile.

L'Assemblea straordinaria del 29 aprile 2009 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di:

- (i) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni, mediante emissione, con o senza sovrapprezzo, di nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli aventi diritto; ed alternativamente
- (ii) di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di nominali Euro 500 (cinquecento) milioni: da porsi a servizio, per l'importo massimo di Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, di

prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant da emettersi ai sensi dell'articolo 2420 ter del Codice Civile nel rispetto del diritto di opzione spettante agli aventi diritto; e per l'importo massimo di nominali Euro 250 (duecentocinquanta) milioni, nonché per l'importo eventualmente residuo, qualora i prestiti obbligazionari convertibili vengano emessi non utilizzando integralmente l'importo di detta delega, mediante emissione, con o senza sovrapprezzo, di nuove azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli aventi diritto.

Al Consiglio di Amministrazione è pertanto attribuita, ai sensi dell'art.2420 ter del Codice Civile, la facoltà di emettere in una o più volte, nel rispetto del diritto di opzione, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e/o con warrant, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo di Euro 250 milioni e, comunque, per importi che, entro il predetto limite, non eccedano, di volta in volta, i limiti fissati dalla legge per le emissioni obbligazionarie.

Il Consiglio avrà la facoltà di stabilire di volta in volta, nell'esercizio delle predette deleghe, nel rispetto del diritto di opzione spettante agli aventi diritto e delle procedure richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, l'importo dell'aumento di capitale (e/o delle singole tranches), il prezzo di emissione (compreso l'eventuale sovrapprezzo) delle nuove azioni ordinarie, tenuto conto dell'andamento dei mercati e della prassi di mercato in operazioni similari, i tempi, i modi e le condizioni dell'offerta in opzione; nonché l'importo dei



prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant e dell'aumento di capitale a servizio degli stessi, le modalità, i termini e le condizioni dell'emissione dei prestiti obbligazionari (tra cui il rapporto di cambio e le modalità di conversione delle obbligazioni; il tasso di interesse, la scadenza e le modalità di rimborso, anche anticipato, le caratteristiche, i termini e le condizioni di emissione dei warrant) e dei relativi regolamenti e/o del regolamento degli warrant abbinati, nonché, più in generale, definire termini e condizioni dell'aumento di capitale e dell'operazione nel suo complesso.

Il Consiglio di Amministrazione avrà altresì i poteri per ogni adempimento e formalità necessaria a consentire l'ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione.

ARTICOLO 6

Le azioni sono indivisibili e sono emesse in regime di dematerializzazione.

ARTICOLO 7

Il capitale sociale può essere aumentato, mediante conferimenti in denaro, di beni in natura e di crediti, una o più volte, con deliberazione dell'assemblea straordinaria, mediante emissione di azioni ordinarie o fornite di diritti diversi, ovvero di strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o di diritti amministrativi escluso il diritto di voto nell'Assemblea degli azionisti, ai sensi di legge. I versamenti sulle azioni sono richiesti dal Consiglio di Amministrazione, nei termini e nei modi che reputa convenienti.

Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento di capitale, questo può essere aumentato con esclusione del diritto d'opzione nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, ed a condizione che il prez-

zo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che tale corrispondenza sia attestata dalla Società incaricata della revisione contabile con apposita relazione.

La deliberazione di cui al presente comma è assunta con i quorum di cui agli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile.

ARTICOLO 8

L'assemblea può deliberare la riduzione del capitale sociale, entro i limiti di legge, anche mediante assegnazione a singoli soci od a gruppi di soci, di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre aziende nelle quali la Società abbia partecipazione.

ASSEMBLEA

ARTICOLO 9

L'assemblea degli Azionisti rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e del presente statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

ARTICOLO 10

L'Assemblea degli Azionisti sia ordinaria che straordinaria, è convocata dal Consiglio di Amministrazione, anche fuori della sede sociale, purché in Italia, mediante avviso pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o, a scelta dell'organo amministrativo, su almeno uno dei seguenti quotidiani: "Il Sole 24 Ore" ovvero "MF" – "Milano Finanza" nei termini di legge.

ARTICOLO 11

L'Assemblea Ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni secondo termini e condizioni di legge. L'avviso può contene-



re le stesse indicazioni anche per le convocazioni successive alla seconda. In assenza di indicazione di convocazioni successive alla seconda, l'Assemblea di terza convocazione o successive possono essere convocate entro 30 (trenta) giorni dalle precedenti convocazioni, con riduzione del termine a 8 (otto) giorni.

ARTICOLO 12

Possono intervenire all'assemblea gli aventi diritto al voto per i quali sia pervenuta alla società presso la sede legale la comunicazione prevista dall'articolo 2370, comma 2 Codice Civile nel termine di due giorni non festivi prima della data fissata per la riunione.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle deleghe ed il diritto dei presenti a partecipare all'Assemblea nonché fissare le regole del suo svolgimento ivi inclusi i tempi di intervento.

ARTICOLO 13

Ogni azione da diritto ad un voto.

ARTICOLO 14

L'Assemblea sia ordinaria che straordinaria è costituita e delibera secondo le norme di legge.

ARTICOLO 15

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o da chi ne fa le veci o da altra persona designata dal Consiglio stesso; in mancanza di questi, l'assemblea designa il proprio Presidente.

ARTICOLO 16

Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un Segretario, nominato dall'Assemblea stessa, anche al di fuori degli azionisti.

Nelle ipotesi previste dalla legge e laddove il Presidente dell'Assemblea ne ravvisi l'esigenza, il verbale viene redatto da un Notaio designato dal Presidente.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ARTICOLO 17

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di cinque e non più di tredici membri nominati dall'Assemblea.

L'Assemblea determinerà il numero di componenti il Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998 (di seguito: gli "Amministratori indipendenti ex art. 148 TUF").

Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza prescritto dall'art. 148, comma 3, D. Lgs. 58/98 in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dai soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'as-



semblea in prima convocazione e saranno soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa pro tempore vigente.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci 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 rappresentanti la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari.

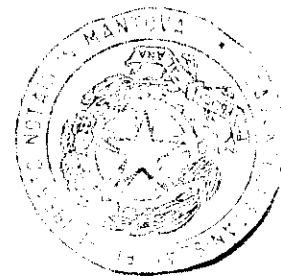
Unitamente a ciascuna lista, entro i rispettivi termini sopra indicati, dovranno depositarsi (i) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste; (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche; (iii) un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli azionisti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;
- b) il restante Amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista di cui alla precedente lettera a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti espressi dagli azionisti. Qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste, di cui all'ottavo comma del presente articolo, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori indipendenti ex art. 148 TUF pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente ex art. 148 TUF eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui alla lettera a) del comma che precede, sarà sostituito dal primo candidato indipendente ex art. 148 TUF secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente ex art. 148 TUF secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale proce-



dura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di Amministratori indipendenti ex art. 148 TUF pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto.

ARTICOLO 18

Il Consiglio di Amministrazione, se l'Assemblea non abbia ritenuto di provvedervi, sceglie tra i suoi membri un Presidente; può nominare altresì un Vice Presidente.

Il Vice Presidente sostituisce il Presidente nei casi di assenza o di impedimento di questi. Nel caso di assenza o di impedimento, sia del Presidente che del Vice Presidente, la presidenza è assunta da un altro Amministratore designato dal Consiglio. Il Consiglio può nominare anche un Segretario che può essere persona estranea al Consiglio.

I Consiglieri durano in carica per il periodo determinato dall'Assemblea - in ogni caso non superiore a tre esercizi -, scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, se-

condo quanto appresso indicato:

a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;

b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

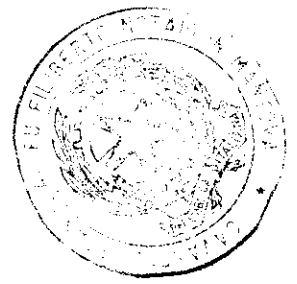
In ogni caso il Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di Amministratori indipendenti ex art. 148 TUF nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente.

Qualora per dimissioni o altra causa venga meno la maggioranza degli Amministratori l'intero Consiglio si intende dimissionario e la sua cessazione avrà effetto dal momento in cui il Consiglio di Amministrazione sarà ricostituito a seguito dell'intervenuta accettazione da parte di almeno la metà dei nuovi amministratori nominati dall'Assemblea che dovrà essere convocata con urgenza.

Sino a contraria deliberazione dell'assemblea, gli Amministratori non sono vincolati dal divieto di cui all'articolo 2390 Codice Civile.

ARTICOLO 19

I compensi spettanti a membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo sono stabiliti dall'Assemblea Ordinaria, la quale può asse-



gnare ad essi un'indennità anche annuale che una volta fissata, rimarrà invariata fino a diversa deliberazione dell'Assemblea.

La ripartizione dei compensi tra i membri del Consiglio d'Amministrazione sarà stabilita dall'Assemblea ovvero dal Consiglio medesimo.

I Consiglieri avranno diritto al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni.

ARTICOLO 20

Il Presidente, o chi ne fa le veci, convoca il Consiglio di Amministrazione, nella sede sociale o altrove, ogni qualvolta lo ritenga opportuno nell'interesse sociale o su richiesta di tre Consiglieri.

La convocazione avviene con comunicazione scritta da inviarsi anche a mezzo telefax, telegramma ovvero messaggio di posta elettronica ai Consiglieri in carica ed ai Sindaci, almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'adunanza ovvero, in caso d'urgenza con le medesime modalità con un preavviso minimo di sei ore.

La partecipazione e l'assistenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione - qualora il Presidente o chi ne fa le veci ne accerti la necessità - possono avvenire anche in teleconferenza e/o videoconferenza, a condizione che tutti gli aventi diritto possano parteciparvi ed assistervi, possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la riunione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti; verificandosi tali presupposti il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario della riunione onde consentire la stesura del verbale, sottoscritto da entrambi.

ARTICOLO 21

Il Consiglio di Amministrazione, tramite il Presidente o altri Amministratori a ciò delegati, riferisce al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società e dalle società controllate; in particolare riferisce sulle operazioni nelle quali gli amministratori abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dal soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento. La comunicazione viene effettuata tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale in occasione delle riunioni consiliari e del Comitato Esecutivo, ovvero mediante nota scritta indirizzata al Presidente del Collegio Sindacale.

ARTICOLO 22

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei presenti.

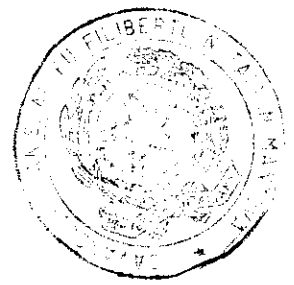
I verbali delle sedute di Consiglio sono firmati dal Presidente e dal Segretario.

ARTICOLO 23

Il Consiglio è investito di tutti i poteri per la gestione della Società.

Sono inoltre attribuite al Consiglio di Amministrazione, qualora lo stesso non ritenga di sottoporle alla deliberazione dell'assemblea, le seguenti competenze:

- la delibera di fusione e scissione nei casi di cui agli articoli 2505, 2505-bis del Codice Civile, quest'ultimo anche quale richiamato dall'art. 2506-ter del Codice Civile;
- l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;



- l'indicazione di quali amministratori abbiano la rappresentanza della società;
- la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative;
- il trasferimento della sede sociale in altro comune del territorio nazionale.

Il Consiglio di Amministrazione può, entro i limiti di legge, delegare le proprie attribuzioni, determinando i limiti della delega, ad un Comitato Esecutivo composto di alcuni dei suoi membri, nonché ad uno o più dei suoi membri, eventualmente con la qualifica di Amministratori Delegati, attribuendo loro la firma sociale, individualmente o collettivamente, come esso crederà di stabilire.

Per la validità delle deliberazioni del Comitato Esecutivo sono necessari la presenza ed il voto favorevole della maggioranza assoluta dei suoi membri.

Il Consiglio può anche nominare Direttori Generali, Direttori e Procuratori, con firma individuale o collettiva, determinandone i poteri e le attribuzioni, nonché mandatari in genere per determinati atti o categorie di atti.

La nomina dei Direttori, Vice Direttori o Procuratori con la determinazione delle rispettive retribuzioni e attribuzioni può anche essere dal Consiglio deferita al Presidente o a chi ne fa le veci, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione.

ne e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo. Al predetto Dirigente sono attribuiti i poteri e le funzioni stabilite dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili, nonché i poteri e le funzioni stabiliti dal Consiglio all'atto della nomina o con successiva deliberazione.

ARTICOLO 24

La firma sociale e la rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi ed in giudizio, spettano al Presidente e, in caso di sua assenza o di impedimento, al Vice Presidente.

Il potere di rappresentanza e di firma sociale può essere conferito dal Consiglio, che ne determina i limiti, ad amministratori, a dipendenti della società o a terzi.

La facoltà di conferire la rappresentanza di fronte ai terzi e in giudizio e la relativa firma sociale ai dipendenti o a terzi può anche essere dal Consiglio delegata al Presidente o a chi ne fa le veci, agli Amministratori Delegati e ai Direttori Generali.

COLLEGIO SINDACALE

ARTICOLO 25

Il primo Collegio Sindacale è nominato nell'atto costitutivo.

Successivamente l'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci effettivi; vengono altresì nominati due Sindaci supplenti. I Sindaci sono rieleggibili.



I Sindaci hanno le attribuzioni e i doveri di cui alle vigenti disposizioni di legge.

I Sindaci dovranno possedere i requisiti, anche inerenti il limite al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare.

Tutti i Sindaci devono essere iscritti nel registro dei revisori contabili ed aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore ai tre anni.

Non possono essere nominati sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro, che si trovano in situazioni di incompatibilità previste dalla legge.

La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai Soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista, che reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di uno o più candidati, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di Sindaco effettivo ovvero per la carica di Sindaco supplente.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art.93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

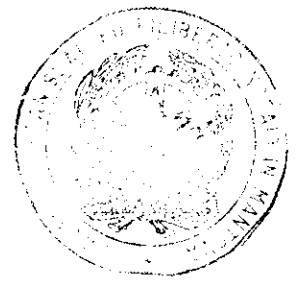
Le liste presentate dai Soci devono essere depositate, presso la sede della Società, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità e modalità

di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente. Nel caso in cui, alla scadenza del termine per la presentazione delle liste, sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da Soci tra cui sussistano rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e regolamentare pro tempore vigente, possono essere presentate liste sino al quinto giorno successivo a tale data; in tal caso la soglia minima per la presentazione delle liste è ridotta alla metà.

Hanno diritto a presentare le liste i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno l'uno per cento del capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero rappresentanti la diversa percentuale eventualmente stabilita o richiamata da disposizioni di legge o regolamentari.

Le liste devono essere corredate:

- a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- b) da una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, quali previsti dalla normativa anche regolamentare vigente, con questi ultimi;
- c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione del-



la candidatura, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

La lista presentata senza l'osservanza delle prescrizioni di cui sopra, sarà considerata come non presentata.

Ogni Azionista può votare una sola lista.

Risulteranno eletti: della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi ed un supplente; della seconda lista che ha riportato il maggior numero di voti e che ai sensi della normativa anche regolamentare vigente non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, ed un supplente.

In caso di parità di voti di lista si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in assemblea.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

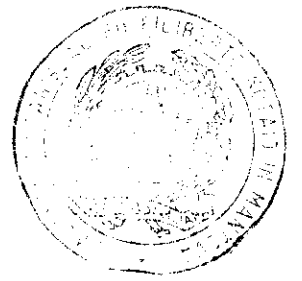
In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza.

Quando l'assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art.122 del D.Lgs. 58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale, ovvero almeno due membri del Collegio (quanto alla convocazione dell'Assemblea) o un membro dello stesso (quanto alla convocazione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo), possono, ai sensi di legge, convocare appunto l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione e il Comitato Esecutivo.

Le riunioni possono tenersi anche in teleconferenza e/o videoconferenza, a



condizione che tutti i sindaci possano parteciparvi ed assistervi, possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la riunione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti; verificandosi tali presupposti la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente.

BILANCIO SOCIALE

ARTICOLO 26

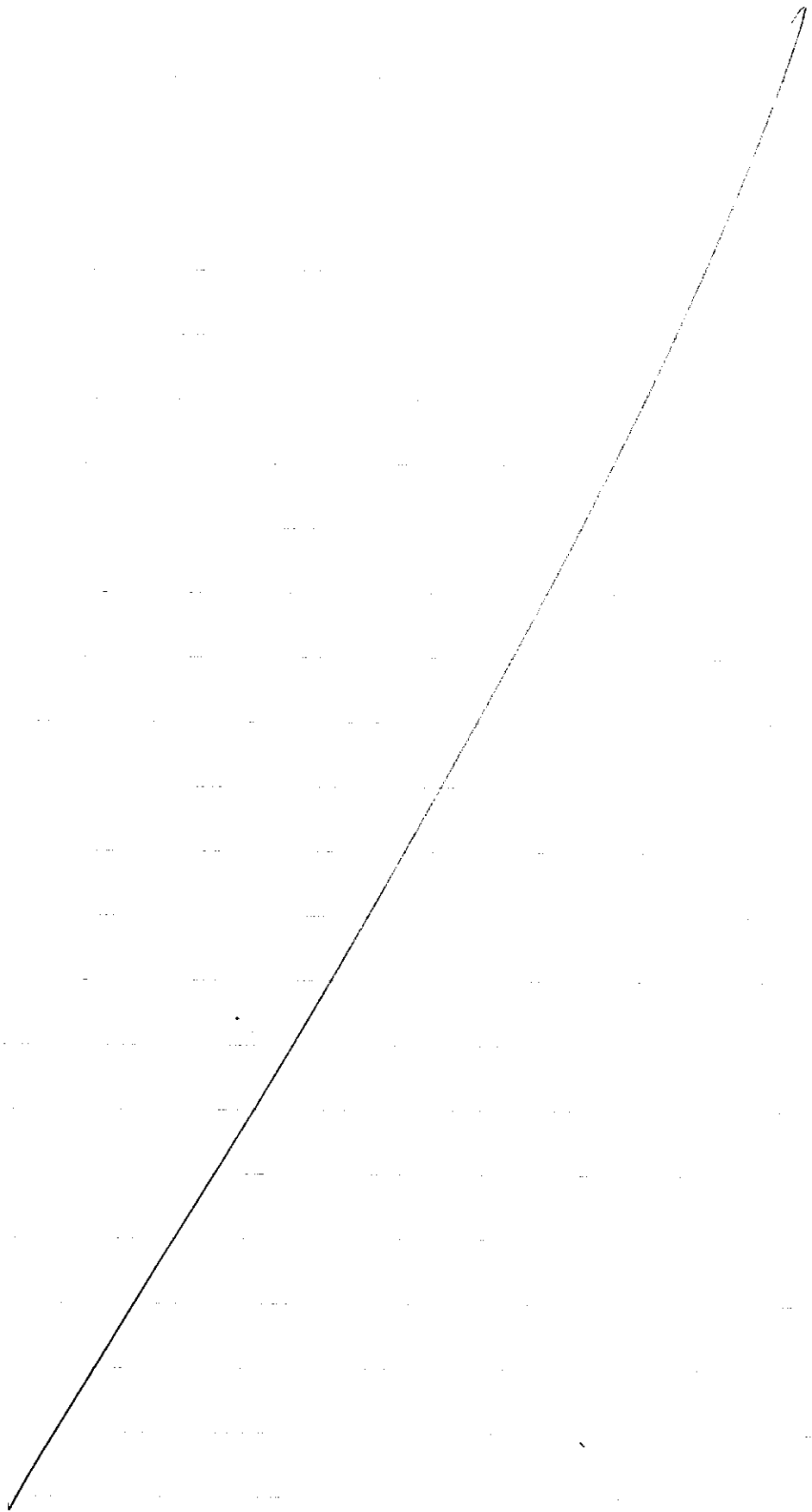
L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

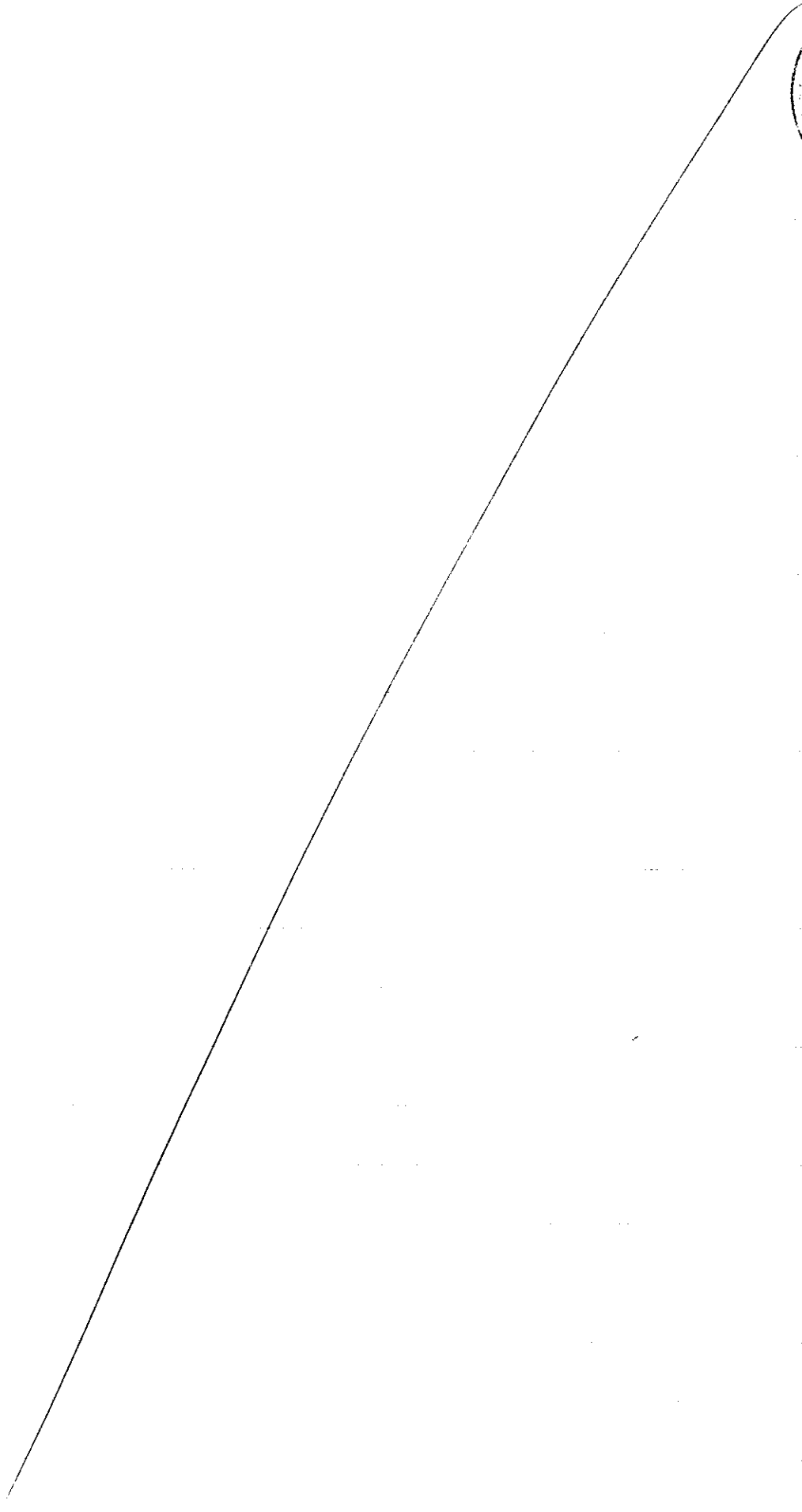
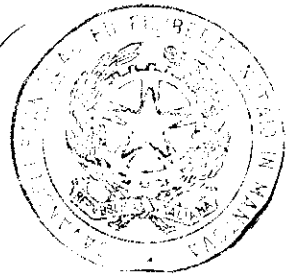
Gli utili netti disponibili risultanti dal bilancio di esercizio, una volta prelevate quote consentite dalla legge per accantonamenti a fondi nella misura prescritta dalle disposizioni vigenti, sono utilizzati dall'Assemblea degli Azionisti per la remunerazione del capitale o per altri scopi che ritenga più opportuni e necessari.

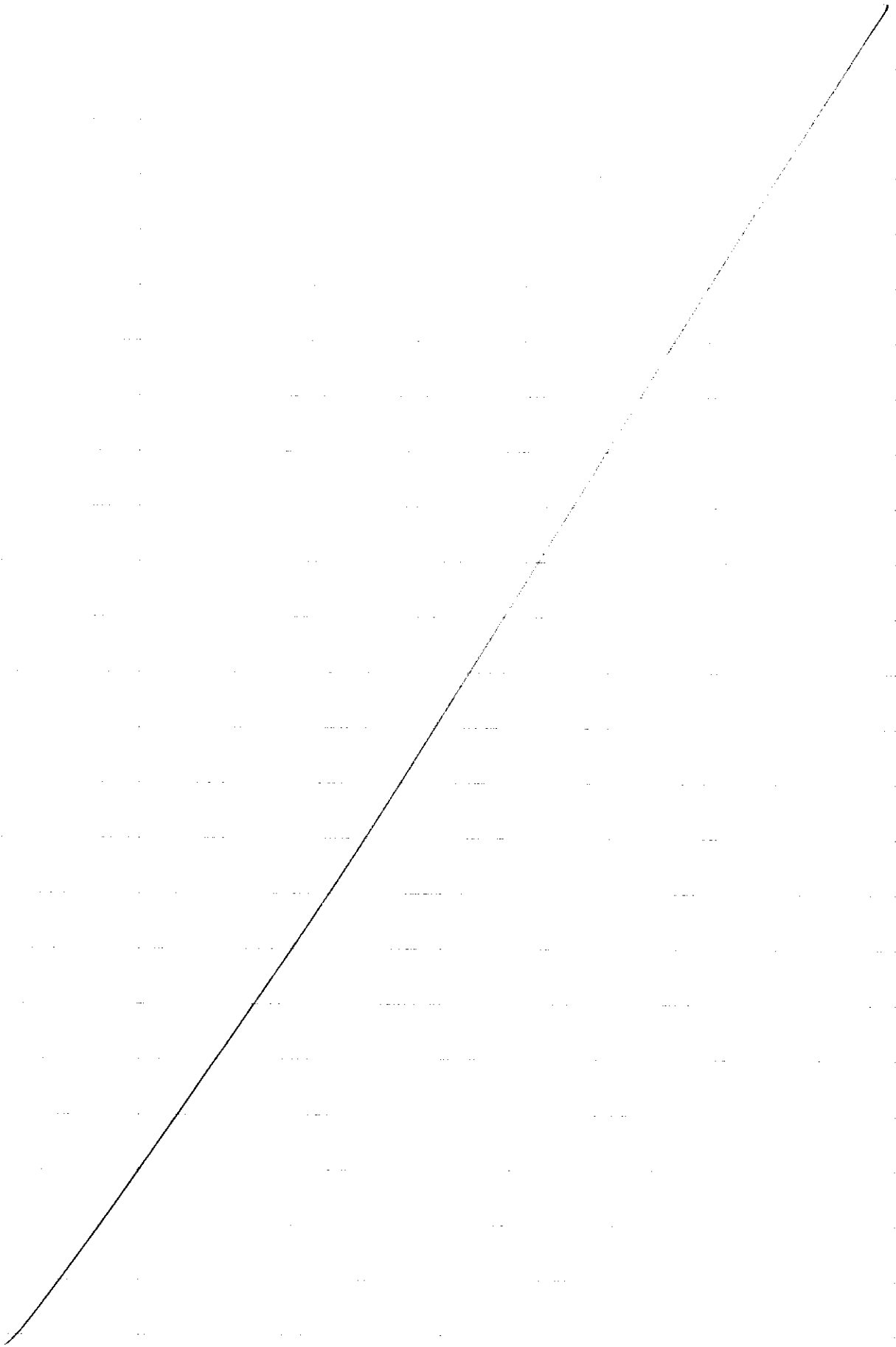
Il Consiglio di Amministrazione può, durante il corso dell'esercizio, distribuire agli Azionisti acconti sul dividendo.

F.to Roberto Colaninno

F.TO Dr. STANSLAO CAVANDOLI Notaio L.S.



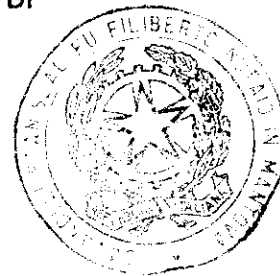




OMNIAINVEST

SOCIETÀ PER AZIONI

LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI IMMSI S.P.A.



Spettabile
Immsi S.p.A.
Piazza Vilfredo Pareto n. 3
46100 Mantova

La sottoscritta società Omniainvest S.p.A., con sede in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, C.F., P. IVA ed iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova n. 02010220206,

in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione Roberto Colaninno,

titolare di n. 150.312.006 azioni ordinarie della Società Immsi S.p.A., rappresentanti il 43,797% delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, come risulta dalle allegate certificazioni emesse dagli intermediari incaricati,

- visto l'articolo 17 dello Statuto Sociale;
- con riferimento al secondo punto posto all'ordine del giorno "Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi; nomina del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio d'Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti" dell'Assemblea ordinaria della Società Immsi S.p.A., convocata per il giorno venerdì 24 aprile 2009, presso la sede legale in Mantova – Piazza V. Pareto, 3, alle ore 10:00 in prima convocazione, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno mercoledì 29 aprile 2009, alle ore 10:00, in Mantova – Largo Pradella, 1/B, presso il Mantova Multicentre – Centro Congressi della Camera di Commercio,

presenta

la seguente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione della Società Immsi S.p.A., composto da n. 9 (nove) componenti, per la durata di 3 (tre) esercizi e quindi fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

N°	CANDIDATO	LUOGO E DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE	CARICA
1	Roberto Colaninno	Mantova, 16.08.1943	CLNRR43M16E897T	Presidente
2	Carlo d'Urso	Roccaraso (AQ), 10.08.1943	DRSCL43M10H434N	Vice Presidente
3	Luciano Pietro La Noce	Torino, 28.04.1949	LNCLNP49D28L219W	Consigliere
4	Matteo Colaninno	Mantova, 16.10.1970	CLNMTT70R16E897P	Consigliere
5	Michele Colaninno	Mantova, 23.11.1976	CLNMHL76S23E897N	Consigliere
6	Giorgio Ciria*	Lanzo d'Intelvi (CO), 29.02.1940	CRLGRG40B29E444A	Consigliere

SEDE LEGALE: PIAZZA VILFREDO PARETO, 3 - 46100 MANTOVA - Capitale Sociale Euro 71.524.444.000 = i.v.

Codice Fiscale e Partita IVA 02010220206 - Elenco ex art. 113 TUB n° 34153

Iscritta al registro delle imprese di MANTOVA al n. 02010220206 - Numero Iscrizione REA 0216360

F.TO DR. STANISLAO CAVANDOLI Notaio L.S.

F;to Roberto Colaninno

7	Mauro Gambaro*	Novara, 07.06.1944	GMBMRA44H07F952A	Consigliere
8	Enrico Maria Fagioli Marzocchi*	Milano, 23.06.1956	FGLNCM56H23F205R	Consigliere
9	Giovanni Sala*	Genova, 14.04.1938	SLAGNN38D14D969Q	Consigliere

(*) Indica i Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa vigente

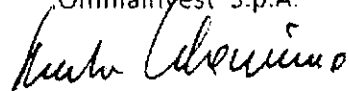
Si allega la seguente documentazione per ciascuno dei candidati sopra indicati:

1. curriculum personale e professionale;
2. dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per la carica;
3. dichiarazione dei candidati che attestano il possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa vigente.

La scrivente società dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 17 dello Statuto sociale di Immsi S.p.A., di non aver presentato, nè aver concorso a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, e si impegna a non votare liste diverse dalla presente.

Con la presente la scrivente società richiede a Immsi S.p.A. di provvedere ad ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Mantova, 9 APR. 2009

Omniainvest S.p.A.


Il Presidente
 Roberto Colaninno

Roberto Colaninno



È presidente e amministratore delegato di Piaggio & C. SpA e presidente di IMMSI SpA, società che controlla il 53,6% del capitale del Gruppo Piaggio. È presidente di Alitalia-Compagnia Aerea Italiana.

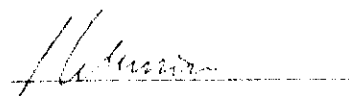
Dopo le iniziali esperienze in Fiaam, azienda italiana di componentistica auto, di cui diviene amministratore delegato, nel 1981 fonda, a Mantova, la Sogefi che, sotto la sua guida, si espande anche sui mercati internazionali e diventa uno dei principali gruppi italiani nel settore della componentistica auto, quotato in Borsa. Nel settembre del 1996, nel pieno di una grave crisi, assume l'incarico di amministratore delegato di Olivetti. In breve tempo, anche grazie ad accordi internazionali, risana l'azienda di Ivrea e la trasforma in una holding di telecomunicazioni, con quote di controllo in Omnitel e Infostrada e con partecipazioni di minoranza nell'Information Technology. Nel febbraio del 1999, alla guida di Olivetti, lancia sul mercato la più grande Offerta Pubblica di Acquisto mai tentata sino ad allora in Italia, per un valore complessivo di oltre 60 miliardi di euro, conclusa con l'acquisizione del 51% circa di Telecom Italia. Ne diviene presidente e amministratore delegato, oltre che presidente di TIM, cariche che mantiene fino al 31 luglio 2001. Nel settembre 1998 fonda Omniaholding SpA, società finanziaria di famiglia di cui è presidente. Nel settembre 2002 costituisce, con altri soci, Omniainvest SpA, società di partecipazioni oggi controllata per il 79,55% da Omniaholding. Nel novembre 2002, attraverso Omniaholding e Omniainvest rileva IMMSI SpA, società di gestione di attività immobiliari quotata in Borsa. Alle attività immobiliari affianca, dal febbraio 2003, anche quelle di partecipazioni in aziende industriali e di servizi, tra cui quelle di controllo del Gruppo Piaggio, del Gruppo Rodriguez Cantieri Navali e del Gruppo Aprilia. Nel 2008 Immsi s.p.a. è tra i soci fondatori di CAI (Compagnia Aerea Italiana) - società che acquisisce le compagnie aeree Alitalia e Airone - di cui Roberto Colaninno diviene presidente. Dal 2005 è membro della Giunta di Confindustria. Nel 2001 ha ricevuto la laurea "honoris causa" in economia e commercio dall'Università di Lecce.

Mantova, 03 aprile 2009

COLANINNO ROBERTO

Elenco incarichi di amministrazione e controllo:

Società	Incarichi di amministrazione e controllo
- Omniaholding S.p.A.	Presidente CdA
- Omniainvest S.p.A.	Presidente CdA
- Immsi S.p.A.	Presidente CdA
- Piaggio & C. S.p.A.- S.p.A.	Presidente CdA e Amministratore Delegato
- Alitalia Compagnia Aerea Italiana S.p.A.	Presidente CdA
- Air One S.p.A.	Presidente CdA
- RCN Finanziaria S.p.A.	Amministratore
- Rodriguez Cantieri Navali S.p.A.	Amministratore



Mantova, li 03/04/2009



Curriculum vitae di **Carlo d'Urso**

Nato a Roccaraso (AQ) il 10 agosto 1943, residente a Milano, Largo Zandonai 8, con studio in Milano, Piazza Borromeo, 8.

Laureato in Giurisprudenza presso l'Università degli Studi di Roma il 24 luglio 1968.

Iscritto all'Albo degli Avvocati di Milano dal 5 luglio 1979.

Iscritto nel "Registro dei Revisori Contabili" con D.M. 12.4.95 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, supplemento n.31bis - IV Serie speciale - del 21.4.95.

Cariche attualmente ricoperte:

<i>Settore di attività</i>	<i>Denominazione sociale</i>	<i>Sede</i>	<i>Carica ricoperta</i>
<i>Società quotate</i>			
	Premafin Finanziaria Holding di Partecipazioni S.p.A.	Roma	Amministratore
	Fondiar SAI S.p.A.	Firenze	Amministratore
	IMMSI S.p.A.	Mantova	Vicepresidente
<i>Società finanziarie</i>			
	Stilo Immobiliare Finanziaria S.r.l.	Milano	Amministratore
<i>Società bancarie</i>			
	Che Banca! S.p.A. (già Micos Banca S.p.A.)	Milano	Amministratore
	Gruppo Banca Leonardo	Milano	Amministratore
<i>Società assicurative</i>	//	//	//
<i>Società di rilevanti dimensioni</i>			
	F.C. INTERNAZIONALE Milano S.p.A.	Milano	Amministratore
<i>Altre società</i>	//	//	//

CURRICULUM DR. LUCIANO LA NOCE

Luciano La Noce, nato nel 1949 e laureato in Scienze Politiche presso la Facoltà Cesare Alfieri dell'Università di Firenze nel 1973, ha iniziato la sua carriera professionale presso la Banca Nazionale del Lavoro nel 1974, passando poi nel 1982 alla Chase Manhattan Bank e nel 1985 alla Continental Illinois Bank di Milano.

Nel 1986 ha assunto il ruolo di Direttore Finanza Estero, e successivamente di Vice Direttore Generale, della CIR S.p.A..

Dalla fine del 1995 all'inizio del 2002, è stato Direttore Finanziario della Olivetti S.p.A..

Nel 2002 è stato uno dei soci fondatori della Omniainvest S.p.A., società che ha poco dopo acquisito il controllo di Immsi S.p.A..

Luciano La Noce è attualmente Amministratore Delegato di Omniainvest S.p.A. e di Immsi S.p.A., nonché Consigliere di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A., Presidente del Consiglio di Amministrazione di Rodriquez Cantieri Navali S.p.A., Presidente del Consiglio di Amministrazione di Is Molas S.p.A. e Presidente del Consiglio di Amministrazione di ISM Investimenti S.p.A., tutte società controllate direttamente o indirettamente da Immsi.

Luciano La Noce è anche Consigliere di Amministrazione di Air One S.p.A.

LUCIANO PIETRO LA NOCE



TABELLA CARICHE AL 30.3.2009

Società	Incarichi di amministrazione e controllo
	ricoperti in società di capitali
Omniinvest S.p.A.	Amministratore Delegato
Immsi S.p.A.	Amministratore Delegato
Rodriquez Cantieri Navali S.p.A.	Presidente CdA
Is Molas S.p.A.	Presidente CdA
Apuliae S.p.A.	Presidente CdA
Pietra S.r.l.	Presidente CdA
RCN Finanziaria S.p.A.	Presidente CdA
ISM Investimenti S.p.A.	Presidente CdA
Plaggio & C. S.p.A.	Consigliere
B & L S.r.l.	Amministratore Unico
Banca Popolare di Mantova	Vice Presidente
Air One S.p.A.	Amministratore

Data, 30/3/2009

E' nato a Mantova il 16 Ottobre 1970.

Sposato con Giovanna Ballabeni, ha due figli: Giovanni Paolo e Simone.

E' Deputato al Parlamento, eletto per il Partito Democratico alle Elezioni Politiche del 13 e 14 aprile 2008. (Capolista nella Circostrizione Lombardia 1)

Fa parte della X^a Commissione Attività Produttive della Camera dei Deputati.

E' responsabile nazionale del settore Mercato e Finanze del Partito Democratico.

E' Vice Presidente del Gruppo Piaggio, il più importante operatore europeo nel mercato delle due e delle tre ruote cui fanno capo alcuni tra i più prestigiosi marchi del settore: Piaggio, Vespa, Aprilia, Moto Guzzi, Gilera, Scarabeo, Ape, Derbi.

Nel 1988 si è iscritto al Gruppo Giovani Industriali di Mantova di cui è stato Presidente dal 1997 al 2001; nello stesso periodo ha ricoperto la carica di Vice Presidente dell'Associazione degli Industriali della Provincia di Mantova.

Dal 2002 al 2005 è stato Vice Presidente nazionale dei Giovani Imprenditori di Confindustria e Vice Presidente della Confederazione Europea dei Giovani Imprenditori.

Dal 2005 al 15 febbraio 2008 è stato Presidente nazionale dei Giovani Imprenditori e Vice Presidente di Confindustria; è stato Consigliere de Il Sole 24 Ore S.p.A.

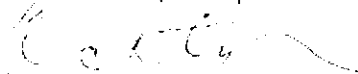
Ha iniziato la propria attività nel 1996 presso il Gruppo Sogefi (componentistica auto) e ha maturato successivamente un'importante esperienza professionale all'interno del team che ha realizzato l'Opas di Olivetti su Telecom Italia.

Nel 1999 ha iniziato la propria attività imprenditoriale dedicandosi allo sviluppo delle attività industriali e finanziarie che fanno capo alla holding di famiglia, Omniaholding S.p.A., di cui è Vice Presidente e Amministratore Delegato.

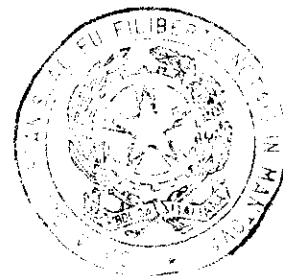
Dal 2001 al 20 Febbraio 2008 è stato Vice Presidente di Banca Popolare di Mantova.

E' Consigliere di Immsi S.p.A. e Omniainvest S.p.A.

Mantova, 03 aprile 2009



COLANINNO MATTEO



Elenco incarichi di amministrazione e controllo:

Società	Incarichi di amministrazione e controllo
- Omniaholding S.p.A. - Omniainvest S.p.A. - Immsi S.p.A. Piaggio & C. S.p.A.	Vice Presidente e Amministratore Delegato Amministratore Amministratore Vice Presidente

Colanino

Mantova, li 24/03/2009

Michele Colaninno

Laureato in Economia e Commercio all'Università Cattolica di Milano.

È Amministratore Delegato e consigliere di Omniaholding. S.p.A.

È Direttore Generale e componente del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. dal 13 novembre 2006.

Nel settembre 2002 ha assunto la carica di Consigliere di Omniainvest S.p.A.

Da novembre 2003 a dicembre 2006 è stato membro del Consiglio di Amministrazione di Piaggio Holding Netherlands BV, holding di diritto olandese.

Attualmente ricopre la carica di Consigliere di Amministrazione di Piaggio & C. S.p.A., Rodriguez Cantieri Navali S.p.A., Is Molas S.p.A., Piaggio Vietnam Co. Ltd, ISM Investimenti S.p.A., Immsi Audit S.c. a r.l.



Mantova, li 03/04/2009

COLANINNO MICHELE

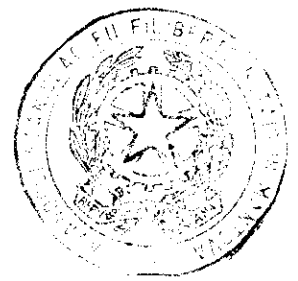


Elenco incarichi di amministrazione e controllo:

Società	Incarichi di amministrazione e controllo
- Omniaholding S.p.A.	Amministratore Delegato
- Omniainvest S.p.A.	Amministratore
- Immsi S.p.A.	Amministratore
- Piaggio & C. S.p.A.	Amministratore
- Is Molas S.p.A.	Amministratore
- Rodriquez Cantieri Navali S.p.A.	Amministratore
- Piaggio Vietnam Co. Ltd.	Amministratore
- ISM Investimenti S.p.A.	Amministratore
- Immsi Audit S.c. a r.l.	Amministratore

Michele Colaninno

Mantova, li 03/04/2009



anni 1982 - 1987 Vicedirettore Generale - Responsabile Direzione Operativa

Attualmente ricopre le seguenti cariche :

- Presidente del Consiglio di Amministrazione di "INIZIATIVA GESTIONE INVESTIMENTI SGR S.P.A." - Milano
- Presidente del Consiglio di Amministrazione di "SOPAF S.P.A." - Milano
- Presidente del Consiglio di Amministrazione di "CIPA S.P.A." - Milano
- Presidente del Consiglio di Amministrazione di "GLASS IDROMASSAGGIO S.R.L. e WELLNESS SOLUTIONS S.P.A." - Oderzo (Tv)
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "IMMSI S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione della "ITALGO S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione della "VALVITALIA S.P.A." - Rivanazzano (Pv)

Principali incarichi ricoperti per conto delle società di appartenenza:

- Membro del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo di "SANPAOLO-LARIANO BANK S.A." Luxembourg
- Membro del Comitato di Sorveglianza (Aufsichtsrat) di "BANKHAUS BRUELL & KALLMUS AG" Vienna (ora SanPaolo Bank (Austria) AG)
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "BANQUE RIVAUD SA." - Parigi
- Membro del Consiglio di Amministrazione e Dirigente di "ARCA SIM SOCIETÀ DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "ARCA ASSICURAZIONI S.P.A." - Verona
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "ARCA CONSULENZA IMMOBILIARE S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "ARCA IMPRESA GESTIONI S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "ARCA S.P.A. - SOCIETÀ DI GESTIONE DI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MOBILIARE" - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "ARCA VITA S.P.A." - Verona
- Presidente "ARCA MERCHANT INTERNATIONAL S.A." - Bruxelles
- Presidente "EUROPEAN MOBILE COMMUNICATIONS SA" - Lussemburgo
- Membro del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo della "BANCA NAZIONALE DELL'AGRICOLTURA" - Roma
- Membro del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo della "BANCA CATTOLICA" - Molfetta
- Membro del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo della "BANCA ANTONIANA POPOLARE VENETA" - Padova

- Membro del Consiglio di Amministrazione della "OLIVETTI S.P.A." - Ivrea
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "SNIA S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione della "ANTONVENETA ABN AMRO SGR S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione della "SIRTI S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "WIRETEL S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "WIRETEL2 S.P.A." - Milano
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "IMPRENDITORI ASSOCIATI S.P.A." - Milano
- Presidente del Consiglio di Amministrazione della "INTERBANCA INTERNATIONAL HOLDING SA" - Bruxelles
- Membro del Consiglio di Amministrazione della "HOPA S.P.A." - Brescia
- Membro del Consiglio di Amministrazione di "SORIN S.P.A." - Milano

Amministratore pro-tempore di diverse società partecipate da Arca Merchant.

Milano, 6 aprile 2009

Dr. Giorgio Ciria

- Elenco delle cariche di Amministratore ricoperte dai Consiglieri in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni alla data del 31 dicembre 2008.

Nome e cognome	Carica	Attività svolte al di fuori dell'Emittente
Giorgio Ciria	Presidente	Presidente del Consiglio di Amministrazione CIPA S.p.A. Presidente del Consiglio di Amministrazione IGI SGR S.p.A. Amministratore IMMSI S.p.A. Amministratore Italgo S.p.A. Amministratore Finalgo S.p.A. Amministratore Valvitalia s.p.a. Amministratore Valvitalia Holding s.p.a. Presidente SOPAF s.p.a.



GAMBARO MAURO

Nato a Novara il 7/6/1944

Residente a Milano in via dell'Usignolo 1

Diploma di ragioneria

Alcune esperienze professionali:

1967-1979	Banca Morgan Vonwiller	Vice Direttore
1979-1986	Banque Paribas	Condirettore Generale
1986-1998	Arca Merchant	Direttore Corporate
1998-2004	Interbanca	Direttore Generale
2004-2006	F.C. Internazionale Milano	Amministratore Delegato
2006-2008	GLR Investment & Financial Advisory	Amministratore
2008-oggi	Paul Capital Partners	Resp. mercato italiano

Consigliere di Amministrazione :

Inmsi S.p.A.

Marsilli & Co. S.p.A.

Synergo S.G.R. S.p.A.

Milano, 31 marzo 2009

Mauro Gambaro



Elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in società quotate in mercati regolamentati (anche esteri) , in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Synergo S.G.R. p.A.

Amministratore

Marsilli S.p.A.

Amministratore

Mauro Gambaro

Milano, 31 marzo 2009

ENRICO FAGIOLI MARZOCCHI

Nato a Milano il 23 giugno 1956

Residente a Milano, Via Montebello 30 – Domiciliato a Roma, Via Cortina d'Ampezzo, 155

Sposato, 3 figli

Laurea in Economia Aziendale - Università L. Bocconi, Milano (1980)

Votazione 110/L

Dottore Commercialista - Revisore dei Conti (Ordine di Milano dal 1985)

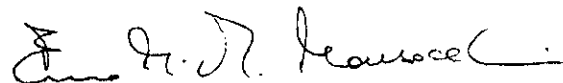
Consulente tecnico del Giudice (Tribunale di Milano) per le valutazioni di Azienda

- ◆ Dal 1980 al 1981 ha lavorato presso Arthur Andersen (Londra) come revisore settore istituzioni finanziarie.
- ◆ Dal 1981 al 1982 ha lavorato presso Interbanca (Milano), funzionario impieghi area Emilia Romagna e Veneto.
- ◆ Dal 1983 al 1992 ha lavorato presso lo Studio Aletti Agenti di Cambio (ora Banca Aletti - Milano) dove, fino al 1985, ha operato come procuratore in Borsa (fixed income) e, a partire dal 1985, si è occupato dell'attività di consulenza ed advisory (principalmente attività di corporate finance), della quale era responsabile.
- ◆ Dal 1992 al 1999 ha lavorato presso KPMG Consulting - Milano (Corporate Finance); dal 1993 come partner responsabile Italia dell'attività di corporate finance nei confronti delle istituzioni finanziarie e come responsabile dell'area finanza e tesoreria. Le principali aree di specializzazione sono state le seguenti:
 - 1) operazioni di finanza straordinaria (fusioni, scorpori, scissioni, ecc.) e correlate analisi strategico-valutative,
 - 2) problematiche dell'area finanza-tesoreria con particolare riferimento agli aspetti tecnico-economici, gestione e controllo dei rischi e correlati aspetti organizzativi,
 - 3) problematiche dei mercati e dell'attività di intermediazione.
- ◆ Dal 1999 al 2000 ha lavorato presso Salomon Smith Barney (Londra) come responsabile delle attività di investment banking in Italia nei confronti delle istituzioni finanziarie.
- ◆ Da maggio 2000 a gennaio 2009 ha ricoperto la carica di Amministratore Delegato di Efibanca Spa (Roma).
- ◆ Dal 19 marzo 2004 al 27 giugno 2007 ha ricoperto la carica di Vice Presidente del Consiglio di Sorveglianza di Générale de Santé (società quotata - Parigi).
- ◆ Dal 1° luglio 2007 a gennaio 2009 ha ricoperto la carica di membro del Consiglio di Gestione del Banco Popolare Soc. Coop. (società bancaria cooperativa quotata).
- ◆ Ha ricoperto alcune cariche collegate all'attività di Efibanca, tra cui Amministratore di Efibanca Palladio Finanziaria SGR, di Palladio Finanziaria SpA, di Efigestioni SGR, di Partecipazioni Italiane Spa e di Bormioli Rocco & Figlio.

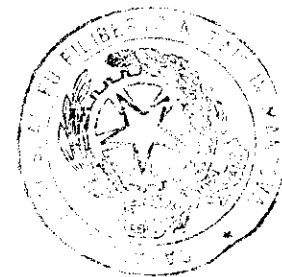
Lingue: italiano (lingua madre), inglese (fluente), francese (medio).

Formazione post universitaria

Differenti corsi di approfondimento su tematiche di finanza aziendale e di prodotti finanziari in Italia ed all'estero, tra cui un "resident course" nel 1998 all'Insead (Fontainebleu) sulle strategie e sulle meccaniche di crescita nel settore finanziario/bancario.



CURRICULUM – VITAE



GIOVANNI SALA

Nato a Genova il 14 Aprile 1938

Residente a Milano in Via del Don n. 6

- Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano al n. 278 dal 1 luglio 1965 e da tale data ha sempre svolto autonomamente l'attività di commercialista.
- Iscritto nel Registro dei Revisori Contabili (di cui al D.L. 27.1.1992 n. 88) pubblicato sulla G.U. del 21 aprile 1995 n. 31 bis e 28 aprile n. 32 bis.
- Ha ricoperto e ricopre tuttora diverse cariche di membro del Collegio Sindacale di S.G.R., S.I.M, imprese assicurative e di imprese industriali.

Nome e Cognome GIOVANNI SALA

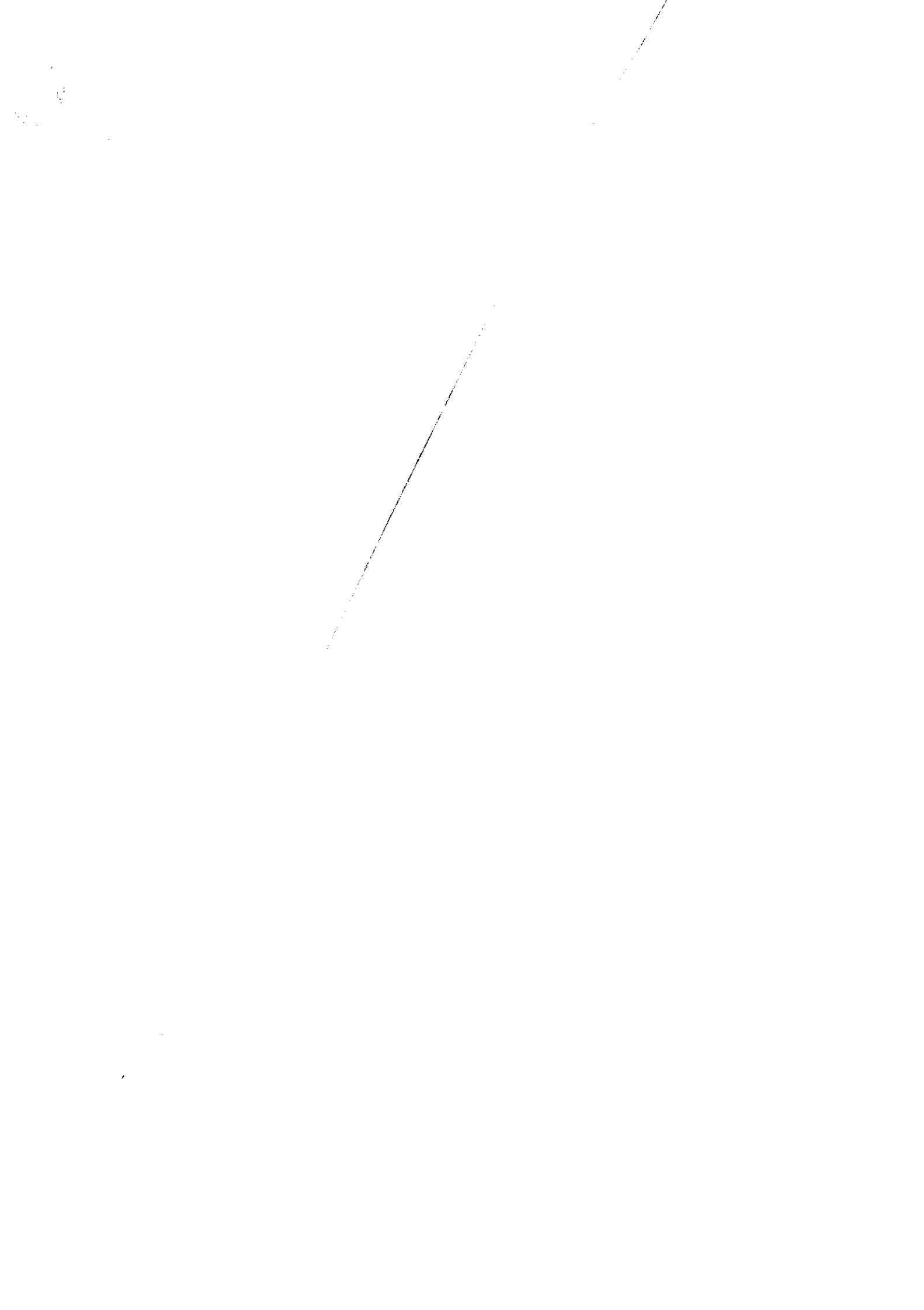
N.	SOCIETA'	Incarichi di amministrazione o controllo ricoperti in società di capitali
1	<u>ALESSIO TUBI S.p.A.</u> La Loggia (TO) - Strada Statale 20 Km. 4	Presidente Collegio Sindacale
2	<u>BIOS INTERBANCA S.p.A.</u> Milano - Corso Venezia n. 56	Presidente Collegio Sindacale
3	<u>CARL ZEISS S.P.A.</u> Milano - Corso Magenta n. 46	Presidente Collegio Sindacale
4	<u>CIPA S.P.A.</u> Milano - Corso Matteotti n. 8	Presidente Collegio Sindacale
5	<u>C.L.N. S.p.A.</u> Caselle (TO) - Corso Susa n. 15/15	Sindaco Effettivo
6	<u>COFACE FACTORING ITALIA S.r.l.</u> Milano - Via Giovanni Spadolini n. 4	Sindaco Effettivo
7	<u>COFACE ITALIA S.r.l.</u> Milano - Via Giovanni Spadolini n. 4	Presidente Collegio Sindacale
8	<u>COFACE ASSICURAZIONI S.p.A.</u> Milano - Via Spadolini n. 4	Sindaco Effettivo
9	<u>FRATELLI CANESSA Srl</u> Moncalieri (TO) - Via Fossano 11-2	Sindaco Effettivo
10	<u>GIANNETTI RUOTE S.p.A.</u> Torino - Via San Quintino n. 40	Sindaco Effettivo
11	<u>GIANNI VERSACE S.p.A.</u> Milano - Via Manzoni n. 38	Presidente Collegio Sindacale
12	<u>GUALTIERI E ASSOCIATI S.p.A.</u> Milano - Via Torino n. 2	Presidente Collegio Sindacale
13	<u>INTERMONTE HOLDING S.P.A.</u> Milano - Corso Vittorio Emanuele n. 12	Presidente Collegio Sindacale
14	<u>INTERMONTE SIM S.P.A.</u> Milano - Corso Vittorio Emanuele n. 9	Sindaco Effettivo



15	<u>INIZIATIVA GESTIONE INVESTIMENTI</u> <u>SGR S.p.A.</u> Milano - Via Arco n. 1	Presidente Collegio Sindacale
16	<u>MAGNETTO AUTOMOTIVE S.p.A.</u> San Nicola di Melfi (PZ) - Via Montelungo	Sindaco Effettivo
17	<u>MAGNETTO WHEELS S.p.A.</u> Rivoli - Via Pavia n. 72	Sindaco Effettivo
18	<u>MOVI S.p.A.</u> Milano - Via Dione Cassio n. 15	Presidente Collegio Sindacale
19	<u>MOVI LEMAR S.p.A.</u> Milano - Via Dione Cassio n. 15	Presidente Collegio Sindacale
20	<u>PENTAX ITALIA S.r.l.</u> Milano - Via Dione Cassio n. 15	Presidente Collegio Sindacale
21	<u>VERIM S.r.l.</u> Milano - Via Manzoni n. 38	Presidente Collegio Sindacale
22	<u>GEWISS S.p.A. *</u> Cenate Sotto (BG) - Via A. Volta 1	Amministratore
23	<u>IMMSI S.p.A. *</u> Mantova - Piazza Vilfredo Pareto n. 3	Consigliere Indipendente

* Società quotate in mercati regolamentati

Giovanni Sala



**LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE DI
IMMSI S.P.A.**

Spettabile
Immsi S.p.A.
Piazza Vilfredo Pareto n. 3
46100 Mantova

La sottoscritta società Omniainvest S.p.A., con sede in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, C.F., P. IVA ed iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova n. 02010220206,

in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione Roberto Colaninno,

titolare di n. 150.312.006 azioni ordinarie della Società Immsi S.p.A., rappresentanti il 43,797% delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, come risulta dalle allegate certificazioni emesse dagli intermediari incaricati,

- visto l'articolo 25 dello Statuto Sociale;
- con riferimento al terzo punto posto all'ordine del giorno "Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009, 2010 e 2011; nomina del Presidente del Collegio Sindacale; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti" dell'Assemblea ordinaria della Società Immsi S.p.A., convocata per il giorno venerdì 24 aprile 2009, presso la sede legale in Mantova – Piazza V. Pareto, 3, alle ore 10:00 in prima convocazione, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno mercoledì 29 aprile 2009, alle ore 10:00, in Mantova – Largo Pradella, 1/B, presso il Mantova Multicentre – Centro Congressi della Camera di Commercio,

presenta

la seguente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale della Società Immsi S.p.A., composto da n. 3 (tre) Sindaci Effettivi e n. 2 (due) Sindaci Supplenti, per la durata di 3 (tre) esercizi e quindi fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Sezione n. 1 (Sindaci Effettivi)

N°	CARICA	CANDIDATO	LUOGO E DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE
1.	Sindaco Effettivo	Alessandro Lai*	Mantova, 10.01.1960	LAILSN60A10E897W
2.	Sindaco Effettivo	Giovanmari Seccamani Mazzoli	Brescia, 9.11.1952	SCCGNN52S09B157Z
3.	Sindaco Effettivo	Leonardo Losi	Ostiglia (MN), 27.10.1938	LSOLRD38R27G186W

(*) Indica il candidato alla carica di Presidente del Collegio Sindacale se tratto dalla presente lista

Sezione n. 2 (Sindaci Supplenti)

N°	CARICA	CANDIDATO	LUOGO E DATA DI NASCITA	CODICE FISCALE
1.	Sindaco Supplente	Gianmarco Losi	Verona, 22.07.1964	LSOGMR64L22L781K
2.	Sindaco Supplente	Maria Paola Losi	Ostiglia (MN), 28.07.1965	LSOMPL65L68G186H

Si allega la seguente documentazione per ciascuno dei candidati sopra indicati:

1. curriculum personale con l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società;
2. dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per le rispettive cariche.

La scrivente società dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 25 dello Statuto sociale di Immsi S.p.A., di non aver presentato, nè aver concorso a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, e si impegna a non votare liste diverse dalla presente.

Con la presente la scrivente società richiede a Immsi S.p.A. di provvedere ad ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Mantova, 9 APR. 2009

Omniainvest S.p.A.



Il Presidente

Roberto Colaninno

GIOVANNIMARIA SECCAMANI MAZZOLI

DOCTORE COMMERCIALISTA

REVISORE COSTABILE



CURRICULUM VITAE

GIOVANNIMARIA SECCAMANI MAZZOLI

Nato a Brescia il 9 Novembre 1952, residente a Brescia - Via Trieste n. 25

Codice Fiscale: SCC GNN 52S09 B157Z

*** * ***

- Maturità scientifica conseguita presso il Liceo A. Calini di Brescia (48/60).
- Laurea in Economia Aziendale conseguita presso l'Università Luigi Bocconi di Milano nel 1977 (110 e Lode).
- Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti di Milano nel 1979 (esame superato presso l'Università Bocconi) e quindi iscritto presso l'Ordine di Brescia.
- Iscritto nel Ruolo dei Revisori Ufficiali dei Conti nel 1986 e, quindi, con D.M. del 12 Aprile 1995, pubblicato nella G.U. n. 31 bis del 21 Aprile 1995 è stato iscritto nel Registro dei Revisori Contabili assumendo il numero progressivo 54128.
- Impiegato presso la Peat Marwick Mitchell & Co. dal 1977 al 1979 (ove si è conseguita la qualifica di senior).
- Collaboratore dello Studio Caramanti e Tiozzi di Milano (corrispondente della Deloitte Haskins & Sells) dal 1979 al 1983.
- Dal 1983 l'attività professionale viene svolta con proprio Studio in Brescia.
- Dal 1984 sino al 1991 docente presso la Scuola di Gestione Industriale A.I.B. - I.S.I. - Regione Lombardia.
- Dal 1993 al 1998 borsista presso l'Università degli Studi di Brescia - Facoltà di Economia e Commercio. Corso di Ragioneria Generale Applicata II.
- Dal 1999 al 2001 professore a contratto presso l'Università degli Studi di Milano - Bicocca - Insegnamento di Economia e Gestione delle Imprese Turistiche.

*** * ***

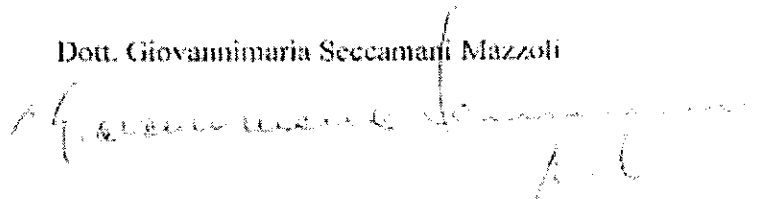
NOTE SULL'ATTIVITA' DELLO STUDIO

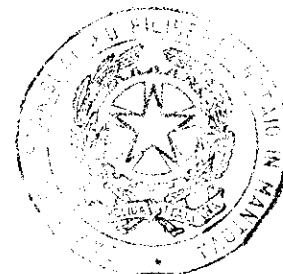
1. Lo Studio si occupa di consulenza fiscale e societaria. Il Dott. Giovannimaria Seccamani Mazzoli ricopre, altresì, la carica di amministratore e sindaco in diverse Società (anche quotate in borsa) ed ha svolto diversi incarichi giudiziari per il Tribunale di Brescia.
2. Le cariche attualmente ricoperte dal Dott. Seccamani Mazzoli sono riportate nell'allegato n. 1.
3. Le principali cariche sindacali già ricoperte dal Dott. Seccamani Mazzoli, oltre a quelle in essere ed indicate nell'allegato n. 1, risultano le seguenti: MONSANTO S.P.A., I.C.I. ITALIA S.P.A., FIN-CAB S.P.A., SBS LEASING S.P.A., SOLOFIN S.P.A., DRIADL S.P.A., ASTORI S.P.A., CONTINENTE DISTRIBUZIONE S.P.A., EXOR S.P.A., Compagnia privata di investimenti e finanza S.P.A., DUOMO PREVIDENZA S.P.A., DUOMO ASSICURAZIONI S.P.A., SOCIETA' MINERARIA BARTINA S.P.A., FIDELITAS S.P.A., SABAI S.P.A.,
4. Le principali perizie di stima predisposte dal Dott. Seccamani Mazzoli quale perito indicato dal Tribunale di Brescia sono le seguenti: CREDITO MILANESE S.P.A., FIN-ECO LEASING S.P.A., diverse Società del GRUPPO COLMARK S.P.A., MARK-FACTOR S.P.A., FIN-ECO FACTORING S.P.A., HOPA S.P.A., FINGRUPPO S.P.A.,

In fede.

Brescia, 1 Aprile 2009

Dott. Giovannimaria Seccamani Mazzoli





CURRICULUM VITAE

- nato ad Ostiglia (MN) il 27/10/1938 ed ivi residente in via Bertoli n° 23 con studio in Mantova via Giulio Romano n° 2 tel. 0376/324531, fax. 0376/226560,
 - Ostiglia via Bertoli n° 17 tel. 0386/800300, fax. 0386/802993;
 - Castelmassa piazza della libertà n.22 tel. 0425/81401, fax 0425/840415;
 - e-mail: info@losiweb.com ;
- laureato in Economia e Commercio presso l'Università di Bologna;
- iscrizione all'Albo dei Dottori Commercialisti della provincia di Mantova dal 1965;
- iscritto nel Registro dei Revisori Contabili (G.U. 21.04.1995);
- iscritto nell'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice;
- nominato Consulente Tecnico del Giudice in diverse cause;
- ricopre incarichi di curatore e commissario giudiziale in numerose procedure concorsuali;
- nominato stimatore ex art. 2343 Cod. Civ. in diverse pratiche di trasformazione, conferimento ecc.
- insegnante di Ragioneria e Tecnica Commerciale in Istituti Tecnici dal dicembre 1960 al 30 Settembre 1980;
- docente in materia fiscale, societaria e fallimentare in numerosi seminari dal 1975;
- ricopre la carica di Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco Effettivo in numerose società di capitali;
- ha ricoperto la carica di Presidente di Collegi arbitrali;
- per esperienze professionali ha avuto modo di conoscere e studiare le problematiche degli Enti locali e delle aziende municipalizzate. Incaricato di trasformare Consorzi pubblici in Società per Azioni.
- è stato vice-presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Mantova dal 1985 al 1988;
- è stato presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Mantova dal 1988 al Marzo 1994;
- è stato membro della Commissione Nazionale di Studio del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti per le norme di comportamento dei Sindaci e dei Revisori dei Conti;
- è stato membro del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti con funzioni di delegate per l'Atto, la Consulenza Economico/Aziendale, le problematiche delle P.M.I. e la formazione continua dal 1998 al 2003;
- è stato Presidente della Commissione di Studio del Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti per la "Finanza Aziendale" e per gli Studi su "Basilea 2";
- è stato membro della Commissione del Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti per la formazione professionale continua;
- è stato membro del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti dal marzo 2005 al dicembre 2007 con delega per Revisione - Finanza Aziendale e agevolata - Rapporti con ICE - Unioncamere - Ministero attività produttive - Piccole Medie Imprese.
- è stato membro del Working Party della Fee per le piccole medie imprese.

Dott. Commercialista
Revisore Ufficiale dei Conti
46100 Mantova - Via Giulio Romano, 2 - Tel. 0376/224531
46035 Ostiglia - Via Bertoli, 17 - Tel. 0386/800300
Cod. Fisc. LSO I RD 38R27 G186W

DOTT. GIANMARCO LOSI

DATI ANAGRAFICI

- nato a Verona il 22/07/1964 e residente ad Ostiglia (MN) in via Cavour n° 16 con studio in:
 - Mantova, Via Giulio Romano n° 2
 - Ostiglia (MN), Via Bertoli n° 17

ESPERIENZE PROFESSIONALI

- ricopre incarichi di curatore fallimentare;
- nominato stimatore ex art. 2343 Cod. Civ. in diverse pratiche di trasformazione, conferimento ecc.;
- docente in materia contabile e fiscale in numerosi seminari e convegni dal 1995;
- ricopre la carica di Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco Effettivo in numerose società di capitali;
- ha avuto modo di conoscere e studiare le problematiche degli Enti locali e delle aziende municipalizzate;
- ha ricoperto la carica di Revisore dei Conti dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Mantova dal 1998 al 2003;
- ha ricoperto la carica di Consigliere dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Mantova dal 2003 al 2007.

ISTRUZIONE

- 09/02/1990 Università Commerciale Luigi Bocconi Milano
- Laurea in Economia Aziendale

ISCRIZIONI

- Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili presso la Circoscrizione del Tribunale di Mantova (dall' 11/01/1991 al n° 280 A);
- Registro dei Revisori Contabili (C.U. 21.04.1995);
- Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice

DOTTORE COMMERCIALISTA
REVISORE CONTABILE
16100 MANTOVA - VIA GIULIO ROMANO, 2 - TEL. 0376/324531
46052 OSTIGLIA - VIA BERTIOLI, 17 - TEL. 0386/7899309
E-MAIL: info@losiwer.com
SITE: WWW.LOSIWER.COM
COD. FISC. / ISO CINE 641221781K

Dott. Maria Paola Losi



CURRICULUM VITAE

- Nata a Ostiglia (MN) il 28/07/1965 e ivi residente in via Cavour, 16 con studio in
Mantova via Giulio Romano n° 2 tel. 0376-324531, Fax 0376-226560;
Ostiglia via Bertoli n° 17 tel. 0386-800300, Fax 0386-802993;
- Diploma di Liceo Classico
- Laureata in Economia Aziendale presso l'Università di Milano "Luigi Bocconi" in data 01/10/1990;
- Iscrizione all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili presso la Circostrizione del Tribunale di Mantova dall' 4/08/1993 al n. 335 / A ;
- Iscritta nel Registro dei Revisori Contabili in sede di prima formazione dello stesso (G.U. 21/04/1995).
- Iscritta all'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice;
- Ricopre incarichi di curatore in procedure concorsuali del Tribunale di Mantova.
- Ha ricoperto la carica di consigliere comunale di assessore alle attività produttive presso il Comune di Ostiglia;
- Ha ricoperto incarichi di Revisore Contabile presso alcuni Enti Locali della Provincia di Mantova;
- Ricopre la carica di Sindaco in Società di Capitali;
- Nominata stimatore in diverse pratiche di trasformazione, conferimento, ecc...;
- E' stata Presidente dell'Unione Giovani Dottori Commercialisti di Mantova nel periodo 1997/2003.

Dott. Commercialista
Revisore Ufficiale dei Conti
46100 Mantova - Via Giulio Romano, 2 - Tel. 0376-324531
46035 Ostiglia - Via Bertoli, 17 - Tel. 0386-800300
Cod. Fisc. LSO MPL 65168 G186H



Alessandro Lai

Professore ordinario di Economia aziendale nell'Università degli Studi di Verona



Note biografiche

Nato a Mantova il 10 gennaio 1960

Diploma di Maturità Scientifica nel 1978

Laurea in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Padova (Verona) nel 1982

Dottorato di ricerca in Economia aziendale nel 1988 dopo i corsi presso la Università di Venezia

Coniugato con Enrica Azzoni il 12 dicembre 1992

Attualmente

- È professore Ordinario di "Economia aziendale" nella Facoltà di Economia della Università degli Studi di Verona
 - Delegato del Rettore per l'orientamento al lavoro nell'Università di Verona
 - Coordinatore del Dottorato di Ricerca in Economia e Direzione Aziendale nell'Università di Verona
 - Accademico ordinario della Accademia Italiana di Economia aziendale
 - Socio ordinario della Società Italiana di Storia della Ragioneria
 - Socio ordinario della Società Italiana dei Docenti di Ragioneria e di Economia aziendale
-

Docenze universitarie attualmente tenute

- "Ragioneria generale ed applicata I" nella Facoltà di Economia della Università degli Studi di Verona
 - "Bilancio consolidato di gruppo" nella Facoltà di Economia della Università degli Studi di Verona
 - "Economia dei gruppi" nella Facoltà di Economia della Università degli Studi di Verona
 - "Economia aziendale" nella Alta Scuola in Economia del Sistema Agro-alimentare in Cremona dell'Università Cattolica del S. Cuore
-

Ruoli e impegni universitari precedenti

- *Professore associato* (1992-2001)
di Ragioneria generale ed applicata presso la Facoltà di Economia dell'Università degli Studi di Verona (dal 1°.11.1995 al 28.2.2001) e in precedenza presso le Facoltà di Economia (a.a. 1993-94 e 1994-95) e di Scienze Politiche (a.a. 1992-93) dell'Università degli Studi di Milano
 - *Ricercatore universitario* (1987-1992)
nell'Istituto di Economia aziendale della Università Cattolica del S. Cuore di Milano (a.a. 1987-88 / 1991-92). Presso la sede di Piacenza della Facoltà di Economia dello stesso Ateneo, negli a.a. 1991-92 e 1992-93, ha avuto l'incarico di "Economia aziendale"
 - *Dottorando di ricerca* (1984-1987)
presso l'Università Ca' Foscari di Venezia
-

- *La disclosure dei contratti assicurativi*, in Aa.Vv. (a cura di L. Rinaldi), *L'applicazione degli Ias/Ifrs. Analisi della trasparenza nei bilanci consolidati delle società quotate*, Il Sole 24 ore, Milano, 2009
- *Literature review sugli effetti "corporate governance – performance aziendali"* (in collaborazione con R. Stacchezzini), in Aa.Vv. (a cura di A. Taverna), *Il mercato trasparente. Corporate Governance Forum 1997-2007*, Il Mulino, Bologna, 2008
- *Gruppi aziendali e bilancio consolidato*, in Aa.Vv., *Il bilancio consolidato*, Il sole 24 ore Libri, Milano, 2008
- *Management and accounting for music crews: the case of the music organization in the duchy of Mantua (late 1600, early 1700)* (in collaborazione con P. Besutti e R. Stacchezzini), paper presentato al 5th Accounting History International Conference, Banff, 9-11 August 2007.
- *Critical information for "DPF contracts" policyholders: evidence from Italian listed issuers* (in collaborazione con R. Stacchezzini), Fifth International Business Research Conference, Dubai, April 26-27, 2007, in corso di pubblicazione su *International Review of Business Research Papers*, Vol. 3, No. 5, 2007.
- *Dualismi da superare nei bilanci delle compagnie di assicurazione. Prime indicazioni sui bilanci assicurativi Ias/Ifrs*, presentato al Convegno de Il Sole 24 Ore e pubblicato sugli atti: *Bilanci consolidati: prima applicazione degli Ias/Ifrs e best practices*, Milano, 8 febbraio 2007.
- *Le relazioni tra informativa societaria, corporate governance e performance aziendale* (in collaborazione con R. Stacchezzini), in Aa.VV. (a cura di A. Taverna), *Qualità e trasparenza nell'informativa societaria. Il ruolo degli amministratori e del CFO*, Atti del Corporate Governance 2006 Forum, Verona, 19 aprile 2006, Arel – PricewaterhouseCoopers, Milano, 2006.
- *Formazione esterna: tirocini, stage e studi all'estero* (in collaborazione con G. Fezzi), in Alma-laurea (a cura di), *VIII Profilo dei laureati italiani. I primi figli della riforma*, Il Mulino, Bologna, 2006. pp. 141-154.
- *Matching and Mismatching between Insurers' Assets and Liabilities: Emerging Patterns of "Shadow Accounting"* (in collaborazione con R. Stacchezzini), in Aa. Vv., *Emerging Issues in International Accounting & Business Conference 2006 – Proceedings*, Vol. 1, University of Padua, July 20-22, 2006, Cluep, Padova, 2006.
- *L'evoluzione del bilancio di esercizio verso i principi contabili internazionali*, Atti del Convegno "Il nuovo bilancio di esercizio" tenutesi presso Vicenza — Università degli Studi di Verona, 21 febbraio 2005.
- *Il ruolo del collegio sindacale in tema di bilancio tra riforma del diritto societario e principi contabili internazionali*, Atti del Convegno "Il Bilancio di esercizio. Dalla riforma del diritto societario all'attuazione delle direttive comunitarie", 6 dicembre 2004, Praudit, Verona, 2005
- *Paradigmi interpretativi dell'impresa contemporanea. Teorie istituzionali e logiche contrattuali*, Franco Angeli, Milano, 2004
- *Investitori istituzionali e stakeholder finanziari nella governance delle imprese*, in *Corporate Governance Forum*, Arel – PricewaterhouseCoopers, Milano, 2004
- *Profili competitivi, organizzativi ed economico-finanziari di imprese agro-alimentari: casi e problemi*, (curatore insieme ad A. Tessitore), Franco Angeli, Milano, 2004, in cui è autore di:
 - *Un modello interpretativo del sistema aziendale*
 - *Raggruppamento Brebo*
 - *Agricola Giuliani*
 - *Pizza Ice* (insieme a Riccardo Stacchezzini)
 - *Molfres* (insieme a Riccardo Stacchezzini)
- *Lo sviluppo delle imprese nell'era della rivoluzione digitale*, in Antonio Tessitore, Alessandro Lai (a cura di) *Globalizzazione e Territorio. Il futuro di un sistema locale*, Franco Angeli, Milano, 2003

- *La "centralità" dell'impresa nei sistemi a rete locali*, Paper presentato al 25° Convegno dell'Accademia Italiana di Economia aziendale, Competizione globale e sviluppo locale tra etica e innovazione, Novara, 4 ottobre 2002
- *La regolazione dei gruppi tra paradossi coerenti ed urgenze informative*, in *Le imprese e la riforma del diritto societario*, Atti dell'8° Corporate Governance Forum sulla Riforma di Diritto Societario, Università di Verona – Arel – PricewaterhouseCopers, Milano 2002
- *Le situazioni di equilibrio economico-finanziario di gruppo*, seconda edizione riveduta e ampliata, Franco Angeli, Milano, 2000-2003
- *Le differenze di conversione in condizioni di certezza di cambio per effetto dell'introduzione dell'euro*, in "Rivista dei dottori commercialisti", n. 2, 2000
- *L'impatto dell'euro sul sistema contabile e di bilancio: il trattamento delle differenze di conversione*, in "Rivista Veronese di Giurisprudenza e di Economia d'impresa", n. 3, 1998
- *Impresa e lavoro: quali insegnamenti dalle esperienze collaborative in Francia e Germania*, contenuto nel volume: Alessandro Lai (a cura di), *I rapporti tra impresa e lavoro: esperienze collaborative in Francia, Germania e Italia*, Egea, Milano, 1997
- *Il processo di sviluppo di una cooperativa agro-alimentare: il caso della "Latteria Centropadana"*, Franco Angeli, Milano, 1997
- *Il potenziale informativo delle rettifiche di consolidamento nell'analisi dell'assetto finanziario di gruppo*, in Aa.Vv., *Economia e Finanza Aziendale. Scritti in onore di Edoardo Ardemani*, Giuffrè, Milano, 1997
- *L'utilizzo dei valori originati da scambi infragruppo nella prospettiva dell'azionista*, in Aa.Vv., *Il bilancio consolidato nella prospettiva dell'azionista*, Giuffrè, Milano, 1997
- *La valutazione dell'Isola di Sardegna nell'ottica di una permuta internazionale (ai prodromi del secolo XVII)*, in Aa.Vv., *Atti del III Convegno Nazionale di Storia della Ragioneria*, Pacini, Pisa, 1997
- *Enterprise and labor. Lessons from collaborative experiences in France and Germany*, in "Economia aziendale. Four Monthly Review of the Accademia Italiana di Economia aziendale", Vol. XIV, n. 2, Aug. 1995, anche in versione italiana nella "Lettera Isvi", n. 2, 1994
- *Riflessi finanziari dei processi di aggregazione fra cooperative*, in A. Lai, P. Manzoni, A. Marchesi, R. Pieri, D. Rama, A. Tessitore, *Strategie di sviluppo e politiche finanziarie delle imprese cooperative agro-alimentari*, Franco Angeli, Milano 1991
- *Le aggregazioni di imprese. Caratteri istituzionali e strumenti per l'analisi economico-aziendale*, Franco Angeli, Milano, 1990
- *L'analisi economico-finanziaria nelle cooperative di trasformazione: una proposta metodologica*, in "Finanza, imprese e mercati", anno I, n. 3, 1989
- *The cooperation in overcoming of enterprise crises: some experiences*, in "Economia aziendale. Four Monthly Review of the Accademia Italiana di Economia aziendale", Vol. VIII, n. 2, Aug. 1989, anche in versione italiana in Aa.Vv. *Imprenditorialità e cooperazione*, Giuffrè, Milano, 1990
- *Le imprese edili. Profili gestionali e modelli di simulazione economico-finanziaria* (volume in collaborazione con A. Bertoni, G. Brunetti, D. Olivieri, A. Tessitore, I. Tommasone), Cedam, Padova, 1989
- *Natura e caratteri del fabbisogno finanziario netto delle gestioni edili*, in "Problemi di gestione dell'impresa. Raccolta di studi e di ricerche", Vita e Pensiero, in due parti nei n. 3/86 e n. 5/88.



Iscrizione a registri, albi ed elenchi professionali; attività peritali e varie

- Dal 2005 è componente della “Commissione Assicurativa” dell’Organismo Italiano di Contabilità in Roma
- È iscritto al Registro dei Revisori Contabili (con D.M. 12.04.1995 pubblicato sulla G.U., suppl. 31 bis, IV serie speciale, del 21.04.1995, con decorrenza giuridica 21.04.1995, numero progressivo 31100)
- È iscritto all’Albo dei Dottori Commercialisti della Provincia di Mantova (dal 1983)
- È iscritto all’Elenco dei Consulenti Tecnici del Giudice del Tribunale di Mantova
- Ha svolto e svolge attività di formazione professionale su tematiche di Economia aziendale a favore di Ordini professionali e di Società di formazione
- Ha svolto e svolge attività peritale e di consulenza per Tribunali e per Enti nell’ambito di procedimenti giudiziari civili e penali

Cariche sociali ricoperte alla data del 23 aprile 2009

- *Nell’ambito del Gruppo Cattolica Assicurazioni*
 - Presidente del Collegio Sindacale della **Società Cattolica di Assicurazioni**, Società cooperativa, (**quotata alla borsa valori**) dal 3 dicembre 2006 (già **sindaco effettivo della medesima dal 15 aprile 2000**), con sede in Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona, C.F. 00320160237
 - Presidente del Collegio sindacale di **Cattolica immobiliare S.p.A.**, (Sindaco effettivo dal **19.12.2002** all’**8 aprile 2008**), con sede in Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona, C.F. 03274370232
 - Presidente del Collegio sindacale di **Cattolica services S.C.p.A.**, (dal **19.4.2005**) (in precedenza sindaco effettivo dal 15.10.2004 al 19.4.2005), con sede in Via Carlo Ederle 45, 37126 Verona, C.F. 03440340234
 - Sindaco effettivo di **Lombarda Vita S.p.A.** (dal **20 aprile 2009**), con sede in Corso Martiri della Libertà, 20 – 25122 Brescia, C.F. 03571340177
- *Nell’ambito del Gruppo OMNIAINVEST/IMMSI*
 - Presidente del Collegio sindacale di **IMMSI S.p.A.**, (**quotata alla borsa valori**), (Sindaco effettivo dal **5 maggio 2003** – Presidente del Collegio dal **maggio 2006**), con sede in Piazza Vilfredo Pareto 3 – 46038 Mantova, C.F. 07918540019
 - Sindaco effettivo di **Piaggio & C. S.p.A.**, (**quotata alla borsa valori**), (dal **23 ottobre 2003**), con sede in Viale Rinaldo Piaggio, 25 – 56025 Pontedera (Pisa), C.F. 04773200011
 - Sindaco effettivo di **OmniaInvest S.p.A.**, (dal **3 settembre 2002**), Piazza Vilfredo Pareto, 3 – 46038 Mantova, C.F. 02010220206
- *Nell’ambito del Gruppo bancario UniCredit*
 - Consigliere di Amministrazione di **UniCredit Credit Management Bank**, con sede in Piazzetta Monte, 1 – 37121 Verona, P. Iva 02659940239

— *In altre società o Enti*

- Consigliere di Amministrazione di **Almalaurea s.r.l.** (dal **28 luglio 2005**), con sede in Viale Masini, 36 – 40126 Bologna, C.F. 02579031200
- Consigliere di Amministrazione di **ESU-A.R.D.S.U. (Azienda regionale per il Diritto allo Studio Universitario)**, con sede in Via dell'Artigliere, 9 – 37129 Verona, P. Iva 01527330235
- Sindaco effettivo di **Magazzini Generali Fiduciari di Mantova S.p.A.** (dal **22 marzo 1995**), con sede Corso Vittorio Emanuele II, 30 – 46100 Mantova, C.F. 00153700208 (Società appartenente al Gruppo Bancario MontePaschi di Siena, controllata da Banca Agricola Mantovana SpA)
- Sindaco effettivo di **Canal Grande s.r.l.** (dal **28 aprile 2004**), con sede in Via Pomponazzo 23, 46100 Mantova, C.F. 00626660203
- Revisore effettivo di **Fondazione Banca Agricola Mantovana** (dalla fondazione nel **2000**), con sede in Corso Vittorio Emanuele, 13 – 46100 Mantova, C.F. 93034380209

Recapiti ed altre informazioni utili

— *Domicilio e recapito in Mantova:*

Via Mazzini, 6/a — 46100 Mantova – tel. 0376/324722 — fax 0376/324795

— *Residenza anagrafica:*

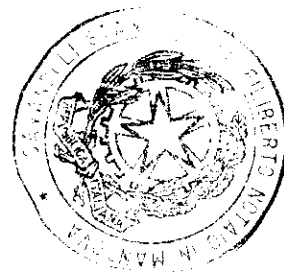
Via Vittorino da Feltre, 36 — 46100 Mantova

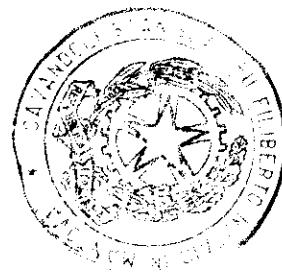
— *e-mail professionale:* alessandro.lai@tin.it

— *Codice Fiscale:* LAILSN60A10E897W

— *P. Iva:* 01636020206

Mantova, 23 aprile 2009





BANCA DI VALLE CAMONICA S.P.A.

con sede in Breno (Brescia) - Piazza Repubblica n. 2

Codice Fiscale: 00283770170

Presidente del Collegio Sindacale sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2010

CALISIO S.P.A.

con sede in Trento - Via Grazioli n. 25

Codice Fiscale: 12875510153

Presidente del Collegio Sindacale sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2008

DISTILLERIE FRANCIACORTA S.P.A.

con sede in Gussago (Brescia) - Via Mandolussa n. 80

Codice Fiscale: 00944740174

Presidente del Collegio Sindacale sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2010

ELETTRA 2000 S.P.A.

con sede in Breno (Brescia) - Piazza Vittoria n. 19

Codice Fiscale: 01084330164

Presidente del Collegio Sindacale sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2008

FGH - FRANCO GNETTI HOLDING S.P.A.

con sede in Molinetto di Mazzano (Brescia) - Via Spazzini n. 1/3

Codice Fiscale: 00651360174

Sindaco Effettivo sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2008

GIUSEPPE SALERI SAPA

con sede in Brescia - Via IV Novembre n. 2

Codice Fiscale: 03276800178

Sindaco Effettivo sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2010

IMMSI S.P.A.

con sede in Mantova - Piazza V. Pareto n. 3

Codice Fiscale: 07918540019

Sindaco Effettivo sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2008

LA SCUOLA S.P.A.

con sede in Brescia - Via Cadorna n. 11

Codice Fiscale: 00272780172

Sindaco Effettivo sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2010

MERCURY S.P.A.

con sede in San Martino Buon Albergo (Verona) - Viale del Lavoro n. 22/b
 Codice Fiscale: 02539960233
 Presidente del Collegio Sindacale sino all'assemblea che approverà il bilancio al
 31 Dicembre 2008

- 0 -

FOMEC S.P.A.

con sede in Mondovì (Cuneo) - Via Conterria n. 5
 Codice Fiscale: 02924330042
 Sindaco Supplente dal mese di Maggio 1966

- 0 -

ASSOCIAZIONE BANCA LOMBARDA E PIEMONTESE

con sede in Brescia - Corso Martiri della Libertà n. 13
 Codice Fiscale: 98134760176
 Consigliere dal 28 Maggio 2007

CENTRO PASTORALE PAOLO VI

con sede in Brescia - Via Cezio Calini n. 30
 Codice Fiscale: 00915270179
 Presidente del Consiglio di Presidenza dal 1994

FONDAZIONE ANGELO NOCIVELLI

con sede in Brescia - Via Romanino n. 16
 Codice Fiscale: 02027110986
 Consigliere dal mese di Novembre 2008

FONDAZIONE BRIXIA FIDELIS

con sede in Brescia - Via Losio n. 1
 Codice Fiscale: 98045790171
 Consigliere dal 1994

FONDAZIONE LUCIANO ED AGNESE SORLINI

Con sede in Carzago di Calvugese Riviera (Brescia) - Piazza Roma n. 1
 Codice Fiscale: 93014610179
 Presidente Collegio Revisori dei Conti dal 2000 - scadenza carica 09/10/2004

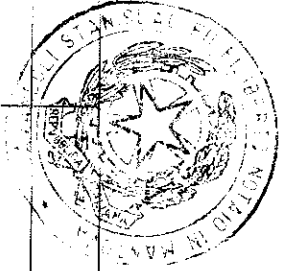
ISTITUTO DI CULTURA G.FOLONARI - FONDAZIONE C.A.B.

con sede in Brescia - Via Trieste n. 8
 Codice Fiscale: 98014160174
 Membro del Collegio dei Revisori dei Conti dal 1997 - Presidente dello stesso
 dal mese di Giugno 2005

Losi Leonardo
 LSOLRD38R27G186W
 Nato a Ostiglia (MN) il 27/10/1938
 Residente in Ostiglia (MN), Via P. F. Bertoli 23
 Telefono: 0386/800300
 E-mail: leonardolosi@losiweb.com

ELENCO INCARICHI

Denominazione sociale	Codice fiscale	Indirizzo	Tipologia di incarico	Controllo Contabile	Scadenza dell'incarico tempo indeterminato	Categoria di società Art. 2435 C.C.
L. Consulting S.R.L.	01285180202	Via Bertoli, 17 - Ostiglia (MN)	Presidente CDA			Art. 2435 C.C.
Bidue S.R.L.	00313390296	Via Dell'Artigianato, 16 - Melara (RO)	Presidente Collegio Sindacale	X	31/12/2008	Società media
Giuliani S.R.L.	00140030206	Via Amaldi Edoardo, 3/B - Suzzara (MN)	Presidente Collegio Sindacale	X	31/12/2009	Società media
Greotex S.R.L.	00834650293	Via Umberto Saba, 18 - Castelmassa (RO)	Presidente Collegio Sindacale	X	31/12/2008	Società media
Imperial S.R.L.	00141770206	Via Amendola, 29 - Sermide (RO)	Sindaco Effettivo	X	31/12/2009	Società media
La Vetri S.R.L.	00153440201	Via Roma Nord, 207 - Villa Poma (MN)	Sindaco Effettivo	X	31/12/2010	Società media
Le Robinie S.P.A.	02046790354	Via Meuccio Ruini, 10 - Reggio Nell'Emilia (RE)	Presidente Collegio Sindacale	X	31/12/2008	Società media
Truzzi Prefabbricati S.R.L.	00462720202	Via Trento Trieste, 21 - Poggio Rusco (MN)	Presidente Collegio Sindacale		31/12/2010	Società media
Aere S.R.L.	02237990201	Via Roma Nord, 2005 - Villa Poma (MN)	Presidente Collegio Sindacale		31/12/2010	Art. 2435 C.C.
Industria Tessile Mantovana S.R.L.	00225630201	Via Basaglio, 1/F - Quistello (MN)	Presidente Collegio Sindacale		31/12/2010	Art. 2435 C.C.
Mantova Expo S.R.L.	01750520205	Via P. F. Calvi, 28 - Mantova	Presidente Collegio Sindacale		31/12/2010	Art. 2435 C.C.
Sage S.R.L.	01790010209	Viadana (MN)	Sindaco Effettivo		31/12/2008	Art. 2435 C.C.
Sime S.R.L.	00041580291	Via Golena Cibo, 249 - Castelnuovo Bariano (RO)	Presidente Collegio Sindacale		31/12/2009	Art. 2435 C.C.
Inmsi S.P.A.	07918540019	Piazza Vilfredo Pareto, 3 - Mantova	Sindaco Effettivo			Emittente
Quadrifoglio Vita S.P.A.	02505640371	Via Aldo Fabrizi, 9 - ROMA	Sindaco Effettivo		31/12/2009	Società di interesse pubblico



Ambed

Losi Leonardo
 LSOLRD38R27G186W
 Nato a Ostiglia (MN) il 27/10/1938
 Residente in Ostiglia (MN), Via P. F. Bertoli 23
 Telefono: 0386/800300
 E-mail: leonardolosi@losiweb.com

ELENCO INCARICHI IN QUALITA' DI SINDACO SUPPLENTE

Denominazione sociale	Codice fiscale	Indirizzo	Scadenza dell'incarico
Apam esercizio S.P.A.	02004750200	Via Dei Toscani, 3/C - Mantova	
Immobilindustria S.P.A.	00492540208	Via Portazzolo, 9 - Mantova	
Tecnofer S.R.L.	00206630204	Via Abetone Brennero, 19/E - Ostiglia (MN)	

COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE IN CARTA LIBERA
 per gli usi consentiti dalla legge
 MANTOVA 11.05.2009



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]