

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA' "AUTOGRILL S.p.A."

Con sede Legale in Novara, Via Luigi Giulietti n. 9 e sede secondaria in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5 - Capitale sociale Euro 132.288.000 int. vers. - Registro delle Imprese di Novara - codice fiscale n. 03091940266.

---oOo---

Il giorno ventisette aprile duemilacinque

27 APRILE 2005

alle ore 10,35

In Milano, Corso di Porta Vittoria n.16, presso il Centro Congressi Benetton. Si è riunita l'assemblea ordinaria della società.

Assume la presidenza dell'Assemblea a norma dell'articolo 9 dello Statuto sociale il signor Gilberto Benetton il quale propone di nominare il Notaio Prof. Enrico Bellezza a fungere da Segretario dell'Assemblea.

Mette ai voti la proposta ed accerta l'esito della votazione:

L'Assemblea approva all'unanimità

Proseguendo comunica:

che l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato ai sensi dell'art. 7 dello Statuto sociale sui seguenti quotidiani:

- Il Sole 24 Ore del 22 Marzo 2005, a pagina n. 37 e inoltre sui seguenti quotidiani:

- MF - Milano Finanza del 22 Marzo 2005, a pagina n. 19

- Finanza e Mercati del 22 Marzo 2005, a pagina n. 10

che l'odierna Assemblea si tiene in seconda convocazione, poiché alla prima convocazione è mancato il quorum costitutivo, come comunicato al pubblico mediante avviso sui seguenti quotidiani

- Il Sole 24 Ore del 14 aprile 2005, pagina n. 40;

- MF - Milano Finanza del 14 aprile 2005, a pagina n. 34;

- Finanza e Mercati del 14 aprile 2005, a pagina n. 2.

che i signori Azionisti sono qui chiamati a discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio al 31 Dicembre 2004 e relazione sull'andamento della gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2004.

2. Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 10 dello Statuto Sociale, previa determinazione del numero e della durata di carica. Determinazione dei compensi.

3. Relazione del Consiglio di Amministrazione su proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 2.000.000 azioni proprie. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

che del Consiglio di Amministrazione sono presenti oltre al sottoscritto, Presidente, i Consiglieri Signori:

Gianmario Tondato da Ruos, Amministratore Delegato

Livio Buttignol, Vice Presidente

Giorgio Brunetti

Antonio Bulgheroni

Marco Desiderato

Gianni Mion

Alfredo Malguzzi

Gaetano Morazzoni

e che del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

Gianluca Ponzellini, Presidente

Ettore Maria Tosi, Sindaco effettivo

Sono assenti giustificati i consiglieri Alessandro Benetton, Sergio Erede, ed il sindaco Effettivo Sergio Reboa.

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, comunica che Autogrill S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa.

Sono presenti, in proprio o per delega n. 11 persone fisiche che rappresentano 192 azionisti rappresentanti n. 164.840.612 azioni, pari al 64,79% delle 254.400.000 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente informa che ai fini dell'intervento dell'odierna riunione, per le azioni sopra indicate sono state presentate le certificazioni previste dall'art. 34 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998, e di aver constatato la rispondenza alle norme di legge delle deleghe rilasciate. Dichiara pertanto validamente costituita l'odierna Assemblea in seconda convocazione.

Comunica che:

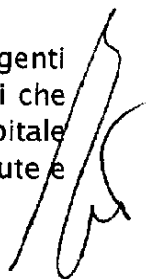
l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate, dei soci deleganti nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, verrà allegato al verbale della riunione;

sono presenti, in separata sala mediante collegamento (audiovisivo) giornalisti, esperti ed analisti finanziari;

per far fronte alle esigenze tecniche dei lavori assistono alla riunione alcuni dirigenti e dipendenti della società.

Il Presidente invita coloro che lasceranno l'Assemblea prima delle votazioni di darne comunicazione al Segretario e all'ufficio posto all'entrata della sala.

Comunica, sulla base delle informazioni disponibili e ai sensi delle vigenti disposizioni emanate dalla Consob, che l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale, con indicazione del numero di azioni ordinarie da ciascuno possedute e della percentuale di possesso del capitale sociale, è il seguente:



AZIONISTA	NUMERO AZIONI	%
Edizione Holding S.p.A.	145.244.557	57,093
Assicurazioni Generali S.p.A., tramite le seguenti partecipate:	6.444.189	2,533
Inf. Società Agricola S.p.A.	5.000	0,002
INA Vita S.p.A.	5.531	0,002
Generali Horizon S.p.A.	85.000	0,033
Generali Vita S.p.A.	801.182	0,315
Genertel S.p.A.	10.000	0,004
Fata Fondo Ass.ivo tra Agricoltori S.p.A.	60.000	0,023
Genacricola - Generali Ass.ni S.p.A.	5.000	0,002
Assitalia - Le Ass.ni d'Italia S.p.A.	400.000	0,157
La Venezia Ass.ni S.p.A.	72.076	0,028
Uni One Ass.ni S.p.A.	10.000	0,004
Agricola San Giorgio S.p.A.	5.000	0,002
Assicurazioni Generali S.p.A.	550.000	0,216
Alleanza Ass.ni S.p.A.	4.435.400	1,743
Banca Popolare di Milano SCRL, tramite le sue controllate:	6.665.473	2,620
Banca di Legnano S.p.A.	1.000	
Banca Akros S.p.A.	6.652.258	
Banca Popolare di Milano	12.215	

Il Presidente chiede ai presenti se sussistano eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle leggi vigenti.

Prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, invita gli Azionisti presenti a voler comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali previsti dall'articolo 122 del Decreto legislativo 24 Febbraio 1998, n. 58 e, in caso di dichiarazione di esistenza, la specificazione della percentuale di partecipazione complessivamente vincolata, il nominativo degli Azionisti aderenti al patto e la percentuale di partecipazione che ciascuno di questi ha vincolato allo stesso, in quanto tali notizie saranno inserite nel verbale.

Per quanto a conoscenza del Consiglio di Amministrazione, il Presidente dichiara che lo stesso non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali. Comunica che lo svolgimento di lavori dell'odierna Assemblea avverrà secondo quanto previsto dal regolamento assembleare. A tal fine ricorda che in sede di discussione la durata di ciascun intervento non potrà superare i 15 minuti; che la richiesta di intervento può essere presentata all'ufficio di Presidenza fino a quando il Presidente dell'Assemblea non abbia aperto la discussione sull'argomento all'ordine del giorno; che non sono consentite repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui. Comunica inoltre che le votazioni sui singoli argomenti verranno effettuate per voto palese mentre quelle relative alla nomina degli amministratori mediante schede di voto consegnate a ciascun azionista all'atto dell'ammissione in assemblea.

Il Presidente informa che il progetto di bilancio al 31 Dicembre 2004 ed il bilancio consolidato alla stessa data, approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 21 Marzo 2005, sono stati resi disponibili al pubblico presso la sede legale, presso gli uffici della società in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5, e presso la sede della società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. il 30 marzo 2005; che, insieme alla documentazione di cui al punto precedente, è stata resa disponibile al pubblico presso la sede legale, presso gli uffici della società in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5, e presso la sede della società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A., ai sensi delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti dalla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. la relazione annuale del Consiglio di Amministrazione sull'adesione alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate; che in data 6 aprile 2005, nel rispetto dei termini di legge, la relazione degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale, presso gli uffici della società in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5 e presso la sede della società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A., in conformità all'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia 5 Novembre 1998, n. 437; che sempre in data 6 aprile 2005, la relazione illustrativa degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto ed alienazione di azioni proprie è stata trasmessa alla CONSOB, ai sensi dell'articolo 93 del Regolamento Emittenti; che, ai sensi dell'articolo 2429 del Codice civile, le relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono state depositate durante i quindici giorni che precedono l'Assemblea presso la sede legale, presso gli uffici della società in Rozzano (Milano), Centro Direzionale Milanofiori - Palazzo Z - Strada 5, e presso la società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A.;

che ai sensi della lettera D.1.1) della comunicazione CONSOB 18 Aprile 1996, n. 96003558, le ore impiegate dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ammontano a 1.105 ore per la revisione e la certificazione del bilancio civilistico al 31 Dicembre 2004;

a 165 ore per la revisione e certificazione del bilancio consolidato alla stessa data.

I corrispettivi dovuti alla società Deloitte & Touche S.p.A., sono stati rispettivamente di Euro 97.000,00 (oltre spese e rivalutazione ISTAT) per il bilancio civilistico e di Euro 17.000,00 (oltre spese e rivalutazione ISTAT) per il bilancio consolidato e pertanto di complessivi Euro 114.000,00 (oltre spese e rivalutazione ISTAT).

Essi corrispondono alle originarie condizioni contrattuali.

Il Presidente informa infine, ai sensi della comunicazione Consob n. DEM/RM/5015175 del 10 marzo 2005, che il Gruppo Autogrill nel corso del 2004 ha avviato un progetto finalizzato a identificare e realizzare le modifiche alle procedure e ai sistemi informativi, gestionali e amministrativo-contabili, necessari a garantire la corretta transizione agli IAS/IFRS, nonché a quantificare le poste di bilancio in modo congruo nel rispetto delle tempistiche raccomandate dagli organi di vigilanza.

Conferma agli Azionisti che è intenzione del Gruppo adottare i principi IAS/IFRS a partire dalla redazione della situazione trimestrale consolidata al 31 marzo 2005.

Passa pertanto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea che così recita:

Bilancio al 31 Dicembre 2004 e relazione sull'andamento della gestione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2004.

Poiché tutti i documenti previsti nell'ordine del giorno come già precedentemente dichiarato sono stati depositati presso la sede sociale ed inviati alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e che inoltre è stato messo a disposizione di tutti i presenti all'ingresso dell'Assemblea un fascicolo a stampa, il Presidente propone di omettere la lettura dei seguenti documenti:

la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio 2004;

il bilancio al 31 Dicembre 2004;

la relazione di certificazione rilasciata dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

la relazione del Collegio sindacale.

Mette ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

L'Assemblea approva all'unanimità.

A questo punto il Presidente apre la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita il Segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

Interviene l'Azionista Efin in persona del signor Caradonna che sottolinea come sarebbe stato opportuno procedere alla pubblicazione dell'avviso di convocazione anche mediante pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale ancorché lo statuto sociale consente la pubblicazione sui soli quotidiani.

Lo stesso precisa che egli interviene non solo come azionista ma anche nella sua qualità di giornalista e esprime dubbi sulla mancata facoltà di replica durante l'assemblea.

Passa quindi ad analizzare la situazione patrimoniale della società e in particolare con riguardo al rapporto patrimonio netto / indebitamento, sulla natura dell'attività della società e la sua relazione con le immobilizzazioni.

Chiede informazioni su eventuali contratti di franchising messi in atto dalla società e ritiene che i risultati dell'anno precedente siano stati poco significativi.

Chiede se la società si è attivata per verificare se la stessa è stata vittima del fenomeno dell'anatocismo, come crede, e se si intenda fare qualcosa in merito. Terminati gli interventi nessun altro Azionista chiedendo la parola, invita l'Amministratore Delegato Tondato da Ruos a rispondere agli Azionisti.

L'Amministratore Delegato illustra le varie tipologie di contratti che la società utilizza a seconda dei Paesi dove opera con più di 100 marchi in tutto il mondo, soffermandosi, come richiesto, sui contratti di franchising che sono in numero molto limitato.

In merito ai risultati illustra i valori assoluti realizzati dalla società che sono per maggior parte realizzati in dollari e quindi nell'analisi deve anche essere considerata la diminuzione di valore della moneta statunitense.

Procede con un'analisi dettagliata della situazione economica nazionale e mondiale sottolineando che in questo panorama la società ha ottenuto dei risultati che si possono definire eccellenti.

Sull'anatocismo risponde il direttore amministrazione, finanza e controllo Dott. Vincenzo Durì, dicendo che il debito della società è strutturato in maniera tale da essere toccato in maniera assolutamente marginale da questo aspetto che, tra l'altro, può riguardare operazioni di conto corrente.

Il Presidente sottolinea infine il risultato della società che ritiene assolutamente più che buono.

Nessun altro Azionista chiedendo la parola, dichiara chiusa la discussione sul primo punto dell'ordine del giorno.

Dà lettura e sottopone all'approvazione degli Azionisti le seguenti proposte di deliberazione inerenti al primo punto all'ordine del giorno invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o si asterranno.

"Signori Azionisti,

se siete d'accordo con la nostra proposta, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

L'assemblea ordinaria degli azionisti:

preso atto della relazione del Collegio Sindacale;

esaminato il bilancio al 31 dicembre 2004 che chiude con un utile netto di Euro 77.165.000,00

delibera

a) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; lo stato patrimoniale, il conto economico, la nota integrativa dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 che evidenziano un utile di Euro 77.165.000,00;

b) di destinare l'utile di esercizio di Euro 77.165.000,00 come segue:

5% a riserva legale Euro 3.858.250,00;

Euro 0,20 alle n. 254.400.000,00 azioni, per complessivi Euro 50.880.000,00;

ad altre riserve di utili Euro 22.426.750,00;

c) di stabilire la data di pagamento del dividendo a partire dal 26 maggio 2005 con stacco della cedola il 23 maggio.

Interviene il signor Caradonna per Efin che esprime apprezzamento per i dividendi proposti.

Il Presidente informa che nel frattempo è aumentato il numero dei presenti che sono quindi 12 persone fisiche per 193 azionisti portatori di n.164.841.122 azioni.

Il Presidente accerta quindi l'esito della votazione:

Presenti n. 193 Azionisti per n. 164.841.122 azioni

Astenuti n. 10 Azionisti per n. 646.719 voti

Favorevoli tutti gli altri Azionisti

Il Foglio contenente il dettaglio analitico della votazione verrà allegato al verbale della riunione.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto dell'ordine del giorno:

Nomina degli Amministratori ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, previa determinazione del numero e della durata di carica. Determinazione dei compensi.

e ricorda

- che in data odierna scade il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica e pertanto, invita l'Assemblea a voler procedere alle deliberazioni inerenti il rinnovo del Consiglio di Amministrazione e precisamente:

determinare il numero e la durata in carica;

determinare i compensi;

Informa che le votazioni su questi due argomenti avverranno a mezzo di scrutinio palese mediante alzata di mano.

Per quanto riguarda la nomina degli amministratori, esse avverranno in base a liste ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, a mezzo di schede.

Il Presidente informa che entro la data prevista del 6 aprile 2005 sono state presentate presso la sede sociale n. 2 liste di candidati:

1) la lista da parte di Edizione Holding S.p.A., rappresentante il 57,093% del capitale della società con indicazione dei seguenti candidati:

Gilberto Benetton

Alessandro Benetton;

Antonio Bulgheroni

Sergio De Simoi;

Sergio Erede;

Gaetano Morazzoni;

Gianni Mion;

Gianmario Tondato.

2) la lista degli azionisti Banca Akros S.p.A., Generali Vita S.p.A., Euromobiliare Asset Management SGR p.a. e Noonday Asset Management LLP, rappresentanti congiuntamente il 4,018% del capitale della società con indicazione dei seguenti candidati:

Giorgio Brunetti

Marco Desiderato

Alfredo Malguzzi

Entrambe le liste sono state messe a disposizione degli Azionisti congiuntamente alle dichiarazioni di accettazione della candidatura, di insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità a ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione della società e di possesso, al medesimo fine, dei requisiti di legge, nonché i rispettivi curricula con allegata, ove

applicabile, la dichiarazione di possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 3 del Codice di autodisciplina delle società quotate.

La votazione sulla nomina degli Amministratori avverrà mediante schede che saranno raccolte dagli addetti e consegnate al Segretario per gli adempimenti.

Aprè la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e invita il Segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento in modo da fissare l'ordine di intervento.

Chiede la parola il Dr. Paolo Roverato in rappresentanza dell'Azionista Edizione Holding S.p.A. che legge la proposta relativa alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, della sua durata, del compenso ad essi spettante.

"Signor Presidente,

il Dr. Paolo Roverato in rappresentanza dell'Azionista Edizione Holding S.p.A. propone di determinare, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, in 11 (undici) il numero degli Amministratori;

di stabilire, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale, in 3 (tre) esercizi la durata della carica del Consiglio di Amministrazione, e cioè fino all'Assemblea degli Azionisti che approverà il bilancio al 31 Dicembre 2007;

di determinare, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto Sociale, per il triennio 2005 - 2007 e fino a diversa determinazione dell'Assemblea, salvo i compensi che il Consiglio di Amministrazione potrà attribuire ai sensi del terzo comma dell'articolo 2389 del codice civile, un compenso complessivo al Consiglio di Amministrazione nella misura di € 488.000,00 (quattrocentottantottomila) al lordo delle ritenute di legge, suddiviso come segue:

€ 440.000,00 (quattrocentomila): ripartito in € 40.000,00 (quarantamila) per ciascuno degli undici Consiglieri;

€ 48.000,00 (quarantottomila): per i Comitati esistenti e per quelli che il Consiglio stesso provvederà ad istituire nel suo seno nel corso dell'esercizio, con mandato al Consiglio di Amministrazione alla ripartizione;

di dare inoltre mandato al Consiglio di Amministrazione di attribuire a ciascun Consigliere un gettone di presenza di € 600,00 (seicento) per ogni seduta di Assemblea e di Consiglio o di Comitato, ove costituito, alle quali parteciperanno. Tale compenso competerà un sola volta anche qualora siano tenute più riunioni nello stesso giorno. L'importo relativo ai gettoni di presenza sarà corrisposto unitamente al compenso fisso e tutti i compensi si intenderanno al lordo delle eventuali ritenute di legge."

Mette quindi ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 193 Azionisti per n. 164.841.122 azioni

Astenuti n. 3 Azionisti per n. 449.287 voti

Favorevoli tutti gli altri Azionisti

Il Foglio contenente il dettaglio analitico della votazione verrà allegato al verbale della riunione.

Il Presidente invita a consegnare le schede di votazione relative alle due liste di candidati e chiede al Segretario di verificare i voti espressi e comunicarglieli.

Il Presidente accerta che:

la lista n. 1 ha ottenuto n. 154.151.366 voti espressi da n. 176 azionisti;

la lista n. 2 ha ottenuto n. 10.240.469 voti espressi da n. 14 azionisti;

si sono astenuti n. 3 azionisti portatori di n. 449.287 voti
Il Foglio contenente il dettaglio analitico della votazione verrà allegato al verbale della riunione.

che pertanto risultano eletti amministratori per il triennio 2005-2007 sino all'assemblea di approvazione del bilancio di quest'ultimo esercizio i signori:

Gilberto Benetton
Alessandro Benetton;
Antonio Bulgheroni
Sergio De Simoi;
Sergio Erede;
Gaetano Morazzoni;
Gianni Mion;
Gianmario Tondato
Giorgio Brunetti
Marco Desiderato
Alfredo Malguzzi

Il Presidente passa ora alla trattazione del terzo punto dell'ordine del giorno:

Relazione del Consiglio di Amministrazione su proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., per l'acquisto e l'alienazione fino ad un massimo di n. 2.000.000 azioni proprie. Relativa autorizzazione al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Propone di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta di acquisto e l'alienazione di azioni proprie precisando che tale documento è stato depositato in Consob e presso la sede sociale ed inviato alla società di gestione del mercato Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge. E' stato inoltre messo a disposizione in copia a tutti i presenti all'ingresso della sala.

Il Presidente mette ai voti la proposta invitando il Segretario a identificare nominativamente gli Azionisti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si saranno allontanati, con l'indicazione delle azioni dagli stessi detenute.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

L'Assemblea approva all'unanimità.

Invita quindi il Segretario ad allegare i suddetti documenti al verbale assembleare.

Il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea il testo della deliberazione inerente il terzo punto all'ordine del giorno predisposto dal Consiglio di Amministrazione e contenuto nella sua relazione illustrativa redatta e messa a disposizione ai sensi dell'articolo 3 del Decreto del Ministero di Giustizia 5 Novembre 1998, n. 437.

Signori Azionisti, se siete d'accordo sulla proposta che Vi abbiamo formulato sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Autogrill S.p.A.,
esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2004, approvato dall'odierna Assemblea ordinaria degli Azionisti;
preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale,
delibera

di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357 del Codice Civile, per un periodo di 18 (diciotto) mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare,

l'acquisto e la successiva eventuale alienazione, in una o più volte e in qualsiasi momento, di azioni ordinarie Autogrill S.p.A. del valore nominale unitario di Euro 0,52 (cinquantadue centesimi) nel numero massimo di 2.000.000 (duemilioni). Il corrispettivo per l'acquisto delle azioni, comprensivo degli oneri di acquisto, è compreso fra un minimo di Euro 0,52 (valore nominale delle azioni) ed un massimo pari ad un valore non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle 3 (tre) sedute precedenti all'acquisto, aumentata del 5% (cinque per cento).

Per quanto riguarda invece il corrispettivo al quale procedere alle operazioni di vendita delle azioni, le stesse potranno avvenire ad un corrispettivo minimo non inferiore alla media ponderata dei prezzi ai quali le azioni proprie di volta in volta in portafoglio saranno state acquistate dalla Società. L'acquisto delle azioni proprie avverrà nei limiti dello stanziamento massimo della riserva acquisto azioni proprie di Euro 28.000.000,00 (ventottomilioni/00) e comunque nei limiti di legge e quindi delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati sul mercato, secondo modalità, concordate con la società di gestione del mercato, che consentano il rispetto della parità di trattamento degli Azionisti, ai sensi dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 Febbraio 1998, n. 58;

di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione affinché provveda ad individuare, osservate le prescrizioni di legge ai fini della piena disponibilità delle riserve esistenti, i fondi di riserva da utilizzare per la costituzione, con riferimento ad ogni operazione di acquisto di azioni proprie, della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'articolo 2357-ter del Codice Civile;

di stabilire che, in caso di cessione di azioni proprie, la riserva costituita ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter ultimo comma del Codice Civile, sia proporzionalmente ridotta affinché le riserve rese così disponibili possano essere nuovamente utilizzate per ulteriori acquisti nei limiti e condizioni previsti nella presente delibera;

di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato affinché, disgiuntamente fra loro ed anche a mezzo di speciali procuratori, diano attuazione alle operazioni oggetto della presente deliberazione, operando a tal fine le opportune valutazioni e verifiche e provvedendo alla stipula dei relativi contratti e a tutte le connesse incombenze, adempimenti e formalità, nulla escluso."

Il Presidente apre la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e invita gli Azionisti che desiderassero prendere la parola ad alzare la mano in modo da fissare l'ordine di intervento.

Nessun altro Azionista chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto dell'ordine del giorno.

Mette in votazione la proposta di deliberazione inerente al terzo punto all'ordine del giorno, di cui è stata data lettura e che sarà trascritta nel verbale dell'Assemblea, invitando il Segretario a procedere come ai punti precedenti.

Il Presidente accerta l'esito della votazione:

Presenti n. 193 Azionisti per n. 164.841.122 azioni

Astenuti n. 2 Azionisti per n. 437.187 voti

Favorevoli tutti gli altri Azionisti

Il Foglio contenente il dettaglio analitico della votazione verrà allegato al verbale della riunione.

Esauriti gli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11.30.

Il Segretario
(Enrico Bellezza)



Il Presidente
(Gilberto Benetton)



h. 10, 35

AUTOGRILL S.p.A.
 Capitale Sociale Euro 132.288.000 diviso in 254.400.000 azioni
 Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006
 (2ª CONVOCAZIONE)

Elenco nominativo degli Azionisti partecipanti all'Assemblea in proprio o/o per delega

VOTAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA - PUNTO 2

N. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N. AZIONISTI IN PROPRIO O/O PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIO O/O PER DELEGA	NUMERO AZIONI	VOTAZIONE F=Lista 1 C=Lista 2
1	1	Paolo Rovarato in rappresentanza di: EDIZIONE HOLDING spa	145.244,657	F
1	1	Elena Ragni in rapp. di: DORSET COUNTY SUPERANNUATION FUND	42.900	F
0	1	ORGANISME DE PLACEMENT COLLECTIF DES	22.026	F
0	1	ADVANCED INTERNATIONAL SHARES	1.174	F
0	1	FIRSTAR BANK CENTRAL LABORER S HOK-G.O	48.000	A
0	1	ALASKA PERMANENT FUND CORP	24.597	F
0	1	TD WATERHOUSE EUROPEAN INDEX	1.008	F
0	1	ELECTRICITY SUPPLY PENSION SCHEME	2.410	F
0	1	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	12.356	F
0	1	E TRADE INTERNATIONAL INDEX FUND	750	F
0	1	LONDON+ABERDEEN NORTHERN MUTUAL	17.950	F
0	1	HSBC BANK PLC	2.810	F
0	1	DIAGEO PENSION SCHEME	6.000	F
0	1	COOPERATIVE INSURANCE SOCIETY LIMITED	12.100	A
0	1	STATE OF INDIANA - PUBLIC EMPL RET. FUND	3.330	F
0	1	ARAB FUND FOR ECONOMIC AND SOCIAL DEV.	1.380	F
0	1	M.STANLEY INSTITUTIONAL FD, INC-ACTIVE	8.195	F
0	1	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT	29.263	F
0	1	HERMES ASSURED LTD LLOYDS CHAMBERS	83.188	F
0	1	BGI AUSTRALIA LTD AS RESP. ENTITY FOR	18.813	F
0	1	AQUILA EUROPEAN EQUITY INDEX FUND	1.844	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVEST PENSION	20.487	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS PENSIONS	5.590	F
0	1	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	800	F
0	1	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	1.000	F
0	1	TIAA CREF INSTITUTIONAL MUTUAL FUNDS INST	1.907	F
0	1	ROCKFELLER FINANCIAL SERVICES	18.910	F
0	1	THE TRUSTEES OF BY PENSION SCHEME	92.937	F
0	1	GE PENSION LIMITED THE PRIORITY	1.504	F
0	1	GE PENSIONS LIMITED THE PRIORITY	8.188	F
0	1	MORGAN STANLEY INTL FD MORGAN STANLEY	7.738	F
0	1	SAS TRUSTEE CORPORATION	6.897	F
0	1	PGGM (STICHTING PENSIOENFONDS VOOR DE GEZONDHEID, GEEST	12.171	F
0	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	1.524	F
0	1	BELLSOUTH CORPORATION MASTER PENSION TRUST	42	F
0	1	MELLON BK NA CHARITABLE FOUNDATIONS COLLECTIVE INV. FD PL	17.852	F
0	1	MELLON BK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INV FUND PLAN	4.014	F
0	1	DREYFUS INTL STOCK INDEX FUND	1.808	F
0	1	KANSAS PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	9.284	F
0	1	NATIONAL BANK OF KAZAKHSTAN	1.600	F
0	1	THE NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION ACTING	104.789	F
0	1	OWM ZORGVERZEKERAAAR VGZ	450	F
0	1	ON INVESTMENT COMPANY PLC	95.257	F
0	1	THE WALT DISNEY COMPANY RETIREMENT PLAN MASTER TRUST	2.190	F
0	1	STATE STREET SRI WORLD INDEX	1.124	F
0	1	BP PENSION FUND	75.000	F
0	1	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MISSISSIPPI	42	F
0	1	MCDERMOTT INC MASTER TRUST	300	F
0	1	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	368	F
0	1	MARTIN CURRIE EUROPEAN INVESTMENT TRUST PLC	89.538	F
0	1	STATE STREET BANK & TRUST FUNDS FOR EMPLOYEE TRUSTS	6.858	F
0	1	STATE STREET BANK AND TRUST FUND FOR EMPLOYER TRUSTS	48.279	F
0	1	MCBT PAN EUROPEAN MID CAP FUND	211.417	F
0	1	VAN KAMPEN SERIES FUND INC. VAN KAMPEN GLOBAL EQUITY ALLOC	2.372	F
0	1	MOTORS INSURANCE CORPORATION	2.640	F
0	1	STREETTRACKSSM MSCI EUROPE CONSUMER DISCRETIONARYSM, B	3.238	F
0	1	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	7.147	F
0	1	PENSION INVESTMENT FUND	948	F
0	1	MANVILLE PERSONAL INJURY SETTLEMENT TRUST	1.579	F
0	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT BALZAC CONSUMER DISC	160	F
0	1	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FO	850	F
0	1	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TRUST	2.218	F
0	1	PACIFIC GAS & ELECTRIC NUCLEAR FAC DECOMM TRUST	4.908	F
0	1	STATE STREET FUNDS FOR EMPLOYEE TRUST	2.811	F
0	1	MELLON CAPITAL MGMT CORP	319	F
0	1	TAYLOR WOODROW GROUP PENSION & LIFE ASSURANCE FUND	48.000	F
0	1	UN RELIEF & WORKS AGENCY FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE N	882	F
0	1	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	22.103	F
0	1	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	12.749	F
0	1	LOS ANGELES CUTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	7.521	F
0	1	SUMMIT EAFE INTERNATIONAL INDEX FUND	1.041	F
0	1	HK MONETARY AUTHORITY	5.400	F
0	1	MULTI-MANAGER INVESTMENT PROGRAMMES FCC LIMITED - EUROPE	294.000	F
0	1	WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSION FUND	9.572	F
0	1	SEA RAY BOAT	4.258	F
0	1	CF GLOBAL ALPHA 1 FUND	237	F
0	1	MCM/JNL INTERNATIONAL SERIES	4.520	F
0	1	MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INV PLAN	7.567	F
0	1	SEMPRA ENERGY	1.053	F

N. PARTECIPANTI ALLA ASSEMBLEA	N. AZIONISTI IN PROPRIETA' PER DELEGA	NOMINATIVI DEGLI AZIONISTI IN PROPRIETA' PER DELEGA	NUMERO AZIONI	VOTAZIONE F=Lista 1 G=Lista 2
0	1	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	4.187	F
0	1	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	4.017	F
0	1	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	4.019	F
0	1	PENSION RESERVES INVESTMENT BOARD	22.083	F
0	1	LUCENT TECHNOLOGIES, INC. MASTER PENSION TRUST	14.618	F
0	1	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	741	F
0	1	ISS/GVAS/272/STATE STREET INST SH SERVICES	1.870	F
0	1	CENTRAL STATE SOUTH EAST AND SOUTH WEST AREAS PENSION FUND	3.252	F
0	1	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	580	F
0	1	EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	4.881	F
0	1	MELLON BANK N.A. DECIMMISSIONING TRUST COLLECTIVE INV FUND	11.092	F
0	1	COMMONWEALTH PA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT	5.461	F
0	1	MSDW INVESTMENT MANAGEMENT ACTIVE	8.657	F
0	1	THE NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION ACTING	84.000	F
0	1	IBM TAX DEFERRED SAVING PLAN	17.676	F
0	1	NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LIMITED	87.439	F
0	1	REGROUPEMENT DES CAISSES DE RETRAITE REYNOLDS	24.916	F
0	1	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	389.187	A
0	1	STATE BOSTON RET. SYSTEM (COMMONWEALTH OF MASS)	934	F
0	1	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	96.975	F
0	1	FORD-UAW BENEFITS TRUST	2.156	F
0	1	PACE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	157.311	F
0	1	THE COMMON TRUST FUND	28.544	F
0	1	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	5.383	F
0	1	STATE OF MINNESOTA STATE EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	873	F
0	1	ACORN FOREIGN FORTY	70.000	F
0	1	MARTIN CURRIE EUROPEAN FUND	44.804	F
0	1	JOHN HANCOCK VARIABLE SERIES TRUST INTERNATIONAL EQUITY IN	188	F
0	1	ACORN FUND, INC	947.000	F
0	1	ACORN INTERNATIONAL FUND	830.000	F
0	1	WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL ADVISOR	200.000	F
0	1	UNICO I-TRACKER-MSCI WORLD	900	F
0	1	UNICO I-TRACKER MSCI EUROPE FINANCIALS	1.769	F
0	1	SELECT INDEX SERIES-EUROPEAN EQUITY PORTFOLIO	11.836	F
0	1	GM HOURLY EAFE -STATE STREET	1.156	F
0	1	GM SALARIED EAFE STATE STREET	416	F
0	1	COMERICA-INT EQUITY INDEX FUND	1.880	F
0	1	THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT	1.856	F
0	1	BALZAC WORLD INDEX	4.500	F
0	1	WANGER FOREIGN FORTY	40.000	F
0	1	STREETTRACKSSM MSCI PAN EUROSM ET	12.228	F
0	1	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTIMENT-BALZAC EUROPE INDEX	2.553	F
0	1	HITACHI FOREIGN EQUITY MOTHER FUND (S)	1.613	F
0	1	BELLSOUTH CORPORATION REPRESENTABLE EMPLOYEES HEALTH C	1.991	F
0	1	SSTL AS DEPOSITORY FOR MARTIN CURRIE I/PAN EUROPEAN FUND	21.150	F
0	1	BALZAC ITALY INDEX	1.795	F
0	1	BALZAC EUROPE INDEX	25.635	F
0	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11.347	F
0	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	16.812	F
0	1	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	32.273	F
0	1	SSGA WORLD FUNDS	2.889	F
0	1	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3.381	F
0	1	POSTAL LIFE INSURANCE WELFARE CORPORATION	3.185	F
0	1	NATIONAL GOVERNMENT EMPLOYEES MUTUAL AID ASSOCIATION	4.100	F
0	1	WESTPAC INTL SHARE INDEX FUND	10.020	F
0	1	CS EQUITY STRATEGY LTD	254	F
0	1	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEMS	5.154	F
0	1	STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE EQUITIES TRUST	10.670	F
0	1	STATE STREET EAFE INDEX PORTFOLIO	27	F
0	1	THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDATION	28.209	F
0	1	SSGA WORLD FUNDS ITALY	8.897	F
0	1	MCBT OPPORTUNISTIC EAFE FUND	29.340	F
0	1	THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN, LTD	38.678	F
0	1	AXA FRANCE VIE AFV AG PREV 1 MG COMPTABILITE FINANCIERE	160.000	F
0	1	FOP AIR FRANCE IFC/SVP AXA IM AXA GESTION FOP SCE VALORISATI	2.846	F
0	1	FOP COLISEE RETRAITE A AXA GESTION FOP SCE VALORISATION PO	1.210	F
0	1	AFV PREFON EP AC MG AXA FRANCE VIE AFV PREFON EP AC MG CO	285.000	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	359.223	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	3.377	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	5.932	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	785	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	250.077	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	1.491	F
0	1	VANT OVERSEAS EQ INDEX	999	F
0	1	MORGAN STANLEY INV MANAGEMENT	2.373	F
0	1	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	3.779	F
0	1	ACTIONS SELECTIONEES SCE VALORISATION PORTEFEUILLES COEU	40	F
0	1	AXA FRANCE VIE AFV 9M RET 1 MG COMPTABILITE FINANCIERE TOU	121.250	F
0	1	AXA GESTION FOP FOP AXA IM COUPOLE SCE VALORISATION PORTE	25.000	F
0	1	AXA VALEURS EURO SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	10.600	F
0	1	BELLINI MCG2 MADAME PCNS	10.300	F
0	1	FOP AGPI EUROPE AXIA GESTION FOP SCE VALORISATION PORTEFI	10.098	F
0	1	FOP AM CRISTAL AXA GESTION FOP SCE VALCRSATION PORTEFEULLI	2.485	F
0	1	FOP AXA - IM ALLOCATION ACTIONS AXA GESTION FOP SCE VALORS	3.194	F

Fund Name	C	284,000	294,000	284,000
MULTI-MANAGER INVESTMENT PROGRAMMES FOC LIMITED - EUROPEAN EQUITY FUND	F	284,000	294,000	284,000
WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTLESS LIMITED PENSION FUND	F	9,372	9,372	9,372
SEA RAY BOAT	F	4,238	4,238	4,238
CF GLOBAL ALPHA 1 FUND	F	237	237	237
MICHAEL INTERNATIONAL SERIES	F	4,520	4,520	4,520
MILLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INV PLAN	F	7,957	7,957	7,957
GENERA ENERGY	F	1,653	1,653	1,653
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	F	4,187	4,187	4,187
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	F	4,017	4,017	4,017
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	F	4,019	4,019	4,019
PENSION RESERVE INVESTMENT BOARD	F	22,083	22,083	22,083
LUCENT TECHNOLOGIES INC MASTER PENSION TRUST	F	14,818	14,818	14,818
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	F	741	741	741
ISSVASZ2STATE STREETS INST SH SERVICES	F	1,870	1,870	1,870
CENTRAL STATE SOUTH EAST AND SOUTH WEST AREAS PENSION FUND	F	3,263	3,263	3,263
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	F	4,851	4,851	4,851
GENERAL INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	11,092	11,092	11,092
MELSON BANK N.A. DECIW MISIONING TRUST COLLECTIVE INV FUND PLAN	F	5,811	5,811	5,811
COMMONWEALTH PA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT	F	6,857	6,857	6,857
MSOW INVESTMENT MANAGEMENT ACTIVE	F	84,000	84,000	84,000
THE NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION ACTING	F	17,678	17,678	17,678
IN-TAX DEFERRED SAVING PLAN	F	87,438	87,438	87,438
NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LIMITED	F	24,918	24,918	24,918
RESERVOIR DES CARRIERES DE RETRAITE REYNOLDS	F	389,187	389,187	389,187
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT IN OUBREG	F	84	84	84
STATE BOSTON RET SYSTEM (COMMONWEALTH OF MASS)	F	58,975	58,975	58,975
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	2,168	2,168	2,168
FORD-JAW BENEFITS TRUST	F	157,311	157,311	157,311
PAGE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	F	28,544	28,544	28,544
THE COMMON TRUST FUND	F	5,383	5,383	5,383
PENSION FUND ASSOCIATIO FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	F	873	873	873
STATE OF MINNESOTA STATE EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	F	70,000	70,000	70,000
AGORAT FOREIGN FORTY	F	44,804	44,804	44,804
MARTIN CURRIE EUROPEAN FUND	F	118	118	118
JOHN HANCOCK VARIABLE SERIES TRUST INTERNATIONAL EQUITY IN	F	947,000	947,000	947,000
ACORN FUND, INC	F	200,000	200,000	200,000
ACORN INTERNATIONAL FUND	F	800	800	800
WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL ADVISOR	F	1,729	1,729	1,729
UNICO TRACKER MSCI WORLD	F	11,658	11,658	11,658
SELECT INDEX SERIES EUROPEAN EQUITY PORTFOLIO	F	1,158	1,158	1,158
GM HOURS LEAF STATE STREET	F	418	418	418
GM SALARIED SAFE STATE STREET	F	1,890	1,890	1,890
COMERICA INT EQUITY INDEX FD	F	1,858	1,858	1,858
THE MUTUAL AND ASSOCIATION OF PROPRIETORIAL GOVERNMENT	F	4,500	4,500	4,500
BALZAC WORLD INDEX	F	40,000	40,000	40,000
BALZAC FOREIGN PORTY	F	12,228	12,228	12,228
STREETTRACKSM INSPAIN EURISM ET	F	2,863	2,863	2,863
BALZAC UNIBRELLA INDEX COMPARTIMENT-BALZAC EUROPE INDEX	F	1,813	1,813	1,813
HITACHI FOREIGN EQUITY MOTHER FUND (S)	F	1,961	1,961	1,961
BELLSOUTH CORPORATION REPRESENTABLE EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETREE	F	21,159	21,159	21,159
SSTL AS DEPOSITORY FOR MARTIN CURRIE FPLAN EUROPEAN FUND	F	1,729	1,729	1,729
BALZAC ITALY INDEX	F	28,535	28,535	28,535
BALZAC EUROPE INDEX	F	11,547	11,547	11,547
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	16,812	16,812	16,812
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	32,273	32,273	32,273
SSGA WORLD FUNDS	F	2,899	2,899	2,899
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	3,381	3,381	3,381
POSTAL LIFE INSURANCE WELFARE CORPORATION	F	3,185	3,185	3,185
NATIONAL GOVERNMENT EMPLOYEES MUTUAL AID ASSOCIATION	F	4,100	4,100	4,100
WESTPAC INTL SHARE INDEX FUND	F	10,020	10,020	10,020
CB EQUITY STRATEGY LTD	F	344	344	344
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEMS	F	5,154	5,154	5,154
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE EQUITIES TRUST	F	10,870	10,870	10,870
STATE STREET EAFE INDEX PORTFOLIO	F	27	27	27
THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDATION	F	20,305	20,305	20,305
SSGA WORLD FUNDS ITALY	F	8,887	8,887	8,887
MSCI OPPORTUNISTIC EAFE FUND	F	29,340	29,340	29,340
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	F	36,878	36,878	36,878
AXA FRANCE VIE AVY AG PREV T ING COMPTABILITE FINANCIERE	F	100,000	100,000	100,000
ICP AXA FRANCE FCSHYP AXA TM AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B L	F	2,846	2,846	2,846
ICP COUSSEB TRITAINE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFE	F	1,510	1,510	1,510
AVY PREFON EP AG NG AXA FRANCE VIE AVY PREFON EP AG NG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA TIEME FLE	F	265,000	265,000	265,000
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	388,223	388,223	388,223
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	3,377	3,377	3,377
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	5,832	5,832	5,832
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	785	785	785
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	250,077	250,077	250,077
VANT OVERSEAS EQ INDEX	F	1,861	1,861	1,861
MORGAN STANLEY INV MANAGEMENT	F	2,375	2,375	2,375

Entity Name	A	3,774	3,774	3,774	3,774	3,774	3,774
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS							
ACTIONS SELECTIONNES SCE VALORISATION PORTEFEUILLES COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE4	F	41	41	41	41	41	3,774
AXA FRANCE VIE AVI IBM BEL1 MG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA 11EME FLEUVE	F	121,250	121,250	121,250	121,250	121,250	121,250
AXA GESTION FCP FCP AXA IM COUPLE SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
AXA VALEURS EURO SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
BEL UNI MOG2 MADAME FONS	F	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
FCP ASI EUROPE AXVA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE4	F	2,465	2,465	2,465	2,465	2,465	2,465
FCP AM CRISTAL AXVA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	3,194	3,194	3,194	3,194	3,194	3,194
FCP AXA - IM ALLOCATION ACTIONS AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150	1,150
FCP COLISEE GIME AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	40,879	40,879	40,879	40,879	40,879	40,879
FCP COLISEE ITC LAZA GESTION FCP FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	49,724	49,724	49,724	49,724	49,724	49,724
FCP STRATEGIE EQUILIBRE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE4	F	198,805	198,805	198,805	198,805	198,805	198,805
FCPE EOPAROME CROSSANCE C TO AXA INVESTMENT MANAGERS SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000
FCPE IBI EMEA AXA GESTION INTERSEMENT SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	1,575	1,575	1,575	1,575	1,575	1,575
FCPE TOTALFINALEF ACTION EUROPEENNES ARI SVP	F	22,500	22,500	22,500	22,500	22,500	22,500
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	F	18,216	18,216	18,216	18,216	18,216	18,216
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	F	18,259	18,259	18,259	18,259	18,259	18,259
Massimo Banca in rappresentanza di: BANCA AMRO'S	F	3,520,000	3,520,000	3,520,000	3,520,000	3,520,000	3,520,000
Filippo Zamparelli in rappresentanza di:	F						
Euromobiliare AM SGR SPA FONDO E RISK FUND	F	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Euromobiliare AM SGR SPA FONDO E AZIONI ITALIANE	F	371,100	371,100	371,100	371,100	371,100	371,100
Euromobiliare AM SGR SPA FONDO E CAPITAL FIT	F	375,000	375,000	375,000	375,000	375,000	375,000
Mitsui Pacific in rappresentanza di: GENERALI VITA SPA	F	1,770,000	1,770,000	1,770,000	1,770,000	1,770,000	1,770,000
David Levine in rappresentanza di:	F						
FARALLON CAPITAL PARTNERS LP	F	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000	900,000
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS LP	F	708,000	708,000	708,000	708,000	708,000	708,000
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS III LP	F	104,900	104,900	104,900	104,900	104,900	104,900
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS III LP	F	103,800	103,800	103,800	103,800	103,800	103,800
FARALLON CAPITAL MGM LLC	F	2,028,200	2,028,200	2,028,200	2,028,200	2,028,200	2,028,200
NOONDAY OFFSHORE INC	F	21,200	21,200	21,200	21,200	21,200	21,200
TINGUM PARTNERS LP	F	8,800	8,800	8,800	8,800	8,800	8,800
GASTONE PADILANO	F	42,200	42,200	42,200	42,200	42,200	42,200
Rubelli Roberta in rappz. PIONEER ABS MAN SA	F	3,180	3,180	3,180	3,180	3,180	3,180
Rubelli Roberta in rappz. PIONEER INV	F	1,150,000	1,150,000	1,150,000	1,150,000	1,150,000	1,150,000
Pizzetti Marco in rappz. ARCA SGR	F	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
Pizzetti Marco in rappz. ARCA SGR FONDO AZIONI IT	F	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
EFIN	F	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
GRANDI SILVIO	F	22	22	22	22	22	22
VISCARDI AUGUSTO	F	400	400	400	400	400	400
	F	510	510	510	510	510	510

Handwritten signature and initials, possibly 'R' and 'M', located at the bottom right of the page.

AUTOGRILL S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2006

6^a convocazione

VOTAZIONE SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO PARTE ORDINARIA

ORE:

detestabile numero e confuso amministratore

INTERVENTI IN PROPRIO NOME DELLA AZIENDA	PRESENTI ALLA VOTAZIONE	FAVOREVOLI	CONTARI	ASTENUTI	NON PRESENTI
AZIONI	AZIONI	AZIONI	AZIONI	AZIONI	AZIONI
193	193	180		3	
N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI
164.841.172	164.841.172	164.351.835	449.287	449.287	
PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE
64,796	100,000	64,619	0,177	0,177	

SERIE A VOTAZIONE
 F = FAVOREVOLE
 C = CONTRARIO
 A = ASTENUTO
 N = NON PRESENTE

F	145.244.557	145.244.557			
F	42.900	42.900			
F	22.026	22.026			
F	1.174	1.174			
A	48.900	48.000		48.000	
F	24.587	24.587			
F	1.006	1.006			
F	2.410	2.410			
F	12.355	12.355			
F	750	750			
F	17.950	17.950			
F	2.810	2.810			
F	6.900	6.000			
F	12.100	12.100			
F	3.330	3.330			
F	1.380	1.380			
F	8.185	8.185			
F	29.293	29.293			
F	83.188	83.188			
F	18.813	18.813			
F	1.844	1.844			
F	20.487	20.487			
F	5.590	5.590			
F	800	800			
F	1.000	1.000			
F	1.907	1.907			
F	18.910	18.910			
F	92.937	92.937			
F	1.524	1.524			
F	8.198	8.198			
F	7.738	7.738			
F	8.897	8.897			
F	12.171	12.171			
F	1.524	1.524			
F	12	12			
F	17.852	17.852			
F	4.014	4.014			
F	1.808	1.808			
F	9.284	9.284			
F	1.900	1.900			
F	104.709	104.709			
F	450	450			
F	65.267	65.267			
F	2.190	2.190			
F	1.124	1.124			
F	75.000	75.000			
F	12	12			
F	300	300			
F	368	368			
F	89.538	89.538			
F	6.868	6.868			
F	46.279	46.279			
F	211.417	211.417			
F	2.272	2.272			
F	2.940	2.940			
F	3.236	3.236			
F	7.147	7.147			
F	848	848			
F	1.578	1.578			
F	150	150			
F	860	860			

F	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TRUST	2,216	2,216	2,216	2,216
F	PACIFIC GAS & ELECTRIC NUCLEAR PAC DECOMMI TRUST	4,806	4,806	4,806	4,806
F	STATE STREET FUNDS FOR EMPLOYEE TRUST	2,611	2,611	2,611	2,611
F	MELLON CAPITAL MGMT CORP	319	319	319	319
F	TAYLOR WOODROW GROUP PENSION & LIFE ASSURANCE FUND	48,000	48,000	48,000	48,000
F	UN RELIEF & WORKS AGENCY FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	682	682	682	682
F	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	22,103	22,103	22,103	22,103
F	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	12,749	12,749	12,749	12,749
F	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	7,921	7,921	7,921	7,921
F	SUMMIT LEASE INTERNATIONAL INDEX FUND	1,041	1,041	1,041	1,041
F	HK MONETARY AUTHORITY	5,400	5,400	5,400	5,400
F	MULTI-MANAGER INVESTMENT PROGRAM MES PCC LIMITED - EUROPEAN EQUITY FUND	294,000	294,000	294,000	294,000
F	WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSION FUND	9,572	9,572	9,572	9,572
F	SEA RAY BOAT	4,259	4,259	4,259	4,259
F	CF GLOBAL ALPHA 1 FUND	237	237	237	237
F	MCMILINI INTERNATIONAL SERIES	4,520	4,520	4,520	4,520
F	MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INV PLAN	7,667	7,667	7,667	7,667
F	SEMPRA ENERGY	1,053	1,053	1,053	1,053
F	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	4,187	4,187	4,187	4,187
F	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	4,071	4,071	4,071	4,071
F	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	4,018	4,018	4,018	4,018
F	PENSION RESERVES INVESTMENT BOARD	22,003	22,003	22,003	22,003
F	LUCCENT TECHNOLOGIES, INC. MASTER PENSION TRUST	14,618	14,618	14,618	14,618
F	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	741	741	741	741
F	ISSIGVASSIZSTATE STREET INST SH SERVICES	1,970	1,970	1,970	1,970
F	CENTRAL STATE SOUTH EAST AND SOUTH WEST AREAS PENSION FUND	3,252	3,252	3,252	3,252
F	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	600	600	600	600
F	EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	4,881	4,881	4,881	4,881
F	MELLON BANK N.A. DECOMMISSIONING TRUST COLLECTIVE INV FUND PLAN	11,092	11,092	11,092	11,092
F	COMMONWEALTH PA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT	5,461	5,461	5,461	5,461
F	MSDW INVESTMENT MANAGEMENT ACTIVE	6,657	6,657	6,657	6,657
F	THE NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION ACTING	84,000	84,000	84,000	84,000
F	HEM TAX DEFERRED SAVING PLAN	17,676	17,676	17,676	17,676
F	NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LIMITED	87,439	87,439	87,439	87,439
F	REGARQUEMENT DES CAISSES DE RETRAITE REYNOLDS	24,916	24,916	24,916	24,916
F	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	399,167	399,167	399,167	399,167
F	STATE BOSTON RET. SYSTEM (COMMONWEALTH OF MASS)	934	934	934	934
F	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	96,975	96,975	96,975	96,975
F	FORD/JAW BENEFITS TRUST	2,156	2,156	2,156	2,156
F	PAGE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	167,311	167,311	167,311	167,311
F	THE COMMON TRUST FUND	28,544	28,544	28,544	28,544
F	PENSION FUND ASSOCIATIO FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	5,363	5,363	5,363	5,363
F	STATE OF MINNESOTA STATE EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	873	873	873	873
F	ACORN FOREIGN FORTY	70,000	70,000	70,000	70,000
F	MARTIN CURRIE EUROPEAN FUND	188	188	188	188
F	JOHN HANCOCK VARIABLE SERIES TRUST INTERNATIONAL EQUITY IN	44,804	44,804	44,804	44,804
F	ACORN FUND, INC	188	188	188	188
F	ACORN INTERNATIONAL FUND	947,000	947,000	947,000	947,000
F	WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL ADVISOR	630,000	630,000	630,000	630,000
F	UNICO I-TRACKER-MSCI WORLD	200,000	200,000	200,000	200,000
F	UNICO I-TRACKER MSCI EUROPE FINANCIALS	800	800	800	800
F	SELECT INDEX SERIES-EUROPEAN EQUITY PORTFOLIO	1,769	1,769	1,769	1,769
F	GM HOURLY RATE - STATE STREET	11,656	11,656	11,656	11,656
F	GM SALARIED RATE STATE STREET	1,156	1,156	1,156	1,156
F	COMERICA INT EQUITY INDEX FD	416	416	416	416
F	THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT	1,860	1,860	1,860	1,860
F	BALZAC WORLD INDEX	1,956	1,956	1,956	1,956
F	WANGER FOREIGN FORTY	40,000	40,000	40,000	40,000
F	STREETTRACKSM MSCI PAN EUROISM ET	12,226	12,226	12,226	12,226
F	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTMENT-BALZAC EUROPE INDEX	2,853	2,853	2,853	2,853
F	HITACHI FOREIGN EQUITY MOTHER FUND(S)	1,613	1,613	1,613	1,613
F	BELLSOUTH CORPORATION REPRESENTABLE EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREE	1,951	1,951	1,951	1,951
F	SSTL AS DEPOSITORY FOR MARTIN CURRIE IFFAN EUROPEAN FUND	21,150	21,150	21,150	21,150
F	BALZAC ITALY INDEX	1,795	1,795	1,795	1,795
F	BALZAC EUROPE INDEX	25,035	25,035	25,035	25,035
F	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11,347	11,347	11,347	11,347
F	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	16,812	16,812	16,812	16,812
F	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	32,273	32,273	32,273	32,273
F	SSGA WORLD FUNDS	2,860	2,860	2,860	2,860
F	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3,361	3,361	3,361	3,361
F	POSTAL LIFE INSURANCE WELFARE CORPORATION	3,185	3,185	3,185	3,185
F	NATIONAL GOVERNMENT EMPLOYEES MUTUAL AID ASSOCIATION	4,100	4,100	4,100	4,100

WESTPAC INTL SHARE INDEX FUND	F	10,020	10,020	10,020	10,020
CS EQUITY STRATEGY LTD	F	254	254	254	254
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEMS	F	5,154	5,154	5,154	5,154
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE EQUITIES TRUST	F	10,670	10,670	10,670	10,670
STATE STREET EAFF INDEX PORTFOLIO	F	21	21	21	21
THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDATION	F	28,209	28,209	28,209	28,209
SSGA WORLD FUNDS ITALY	F	8,897	8,897	8,897	8,897
MCBT OPPORTUNISTIC EAFI FUND	F	20,340	20,340	20,340	20,340
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	F	38,673	38,673	38,673	38,673
AXA FRANCE VIE AFV AS PREV 1 MG COMPTABILITE FINANCIERE	F	160,000	160,000	160,000	160,000
FCP AIR FRANCE IFC/SP AXA IM AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	1,210	1,210	1,210	1,210
FCP COLISEE TRAITA A AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	2,845	2,845	2,845	2,845
AFV PREFON EP AC MG AXA FRANCE VIE AFV PREFON EP AC MG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA 11EME FLEUVE	F	285,000	285,000	285,000	285,000
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	368,223	368,223	368,223	368,223
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	3,377	3,377	3,377	3,377
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	5,832	5,832	5,832	5,832
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	785	785	785	785
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	250,077	250,077	250,077	250,077
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	1,491	1,491	1,491	1,491
VANT OVERSEAS EQ INDEX	F	869	869	869	869
MORGAN STANLEY INV MANAGEMENT	F	2,373	2,373	2,373	2,373
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	3,778	3,778	3,778	3,778
ACTIONS SELECTIONNES SCE VALORISATION PORTEFEUILLES COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE4	F	40	40	40	40
AXA FRANCE VIE AFV IBM RET 1 MG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA 11EME FLEUVE	F	121,250	121,250	121,250	121,250
AXA GESTION FCP AXA IM COUPOLE SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	25,000	25,000	25,000	25,000
AXA VALEURS EURO SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	10,600	10,600	10,600	10,600
BELLINI MOZ MADAME PONS	F	10,300	10,300	10,300	10,300
FCP AGPI EUROPE AXIVA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE4	F	10,068	10,068	10,068	10,068
FCP AM CRISTAL AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	2,485	2,485	2,485	2,485
FCP AXA - IM ALLOCATION ACTIONS AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	3,194	3,194	3,194	3,194
FCP COLISEE CIME AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	1,750	1,750	1,750	1,750
FCP COLISEE IFC 1 AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	40,678	40,678	40,678	40,678
FCP STRATEGIE DYNAMIQUE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	48,724	48,724	48,724	48,724
FCP STRATEGIE EQUILIBRE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	168,805	168,805	168,805	168,805
FCPE EGF-PARQUE CROISSANCE C/O AXA INVESTMENT MANAGERS SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	300,000	300,000	300,000	300,000
FCPE IBM EMEA AXA GESTION INTERESSEMENT SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	1,676	1,676	1,676	1,676
FCPE TOTALFINAELF ACTION EUROPEENNES AGI SVP	F	22,500	22,500	22,500	22,500
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	F	16,216	16,216	16,216	16,216
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	F	16,398	16,398	16,398	16,398
Messimo Raeano in rappresentanza di: BANCA AKROB	F	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
Filippo Zamparelli in rappresentanza di:					
Euro mobiliare AM SGR SPA FONDO E RISK FUND	F	200,000	200,000	200,000	200,000
Euro mobiliare AM SGR SPA FONDO E AZIONI ITALIANE	F	377,100	377,100	377,100	377,100
Euro mobiliare AM SGR SPA FONDO E CAPITAL FIT	F	376,000	376,000	376,000	376,000
Mirco Perelli in rappresentanza di GENERALI VITA SPA	F	1,770,000	1,770,000	1,770,000	1,770,000
Davide Leone in rappresentanza di:					
FARALLON CAPITAL PARTNERS LP	F	988,600	988,600	988,600	988,600
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS LP	F	708,000	708,000	708,000	708,000
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS II LP	F	104,900	104,900	104,900	104,900
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS III LP	F	103,600	103,600	103,600	103,600
FARALLON CAPITAL MGH LLC	F	2,028,700	2,028,700	2,028,700	2,028,700
MOONDAY CAPITAL PARTNERS LLC	F	21,200	21,200	21,200	21,200
MOONDAY OFFSHORE INC	F	19,800	19,800	19,800	19,800
TIMUCUJ PARTNERS LP	F	45,200	45,200	45,200	45,200
GASTONE PADULANO	F	3,160	3,160	3,160	3,160
Rudelli Roberta in rappr. PIONEER ASS MAN SA	F	1,160,000	1,160,000	1,160,000	1,160,000
Rudelli Roberta in rappr. PIONEER INV	F	600,000	600,000	600,000	600,000
Piccozzi marco in rappr. ARCA SGR	F	200,000	200,000	200,000	200,000
Piccozzi marco in rappr. ARCA SGR FONDO AZIONI IT	F	600,000	600,000	600,000	600,000
EFIN	F	22	22	22	22
GRANDI SILVIO	F	400	400	400	400
VISCARDI AUGUSTO	F	510	510	510	510

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2005
 (in concomitanza)
 VOTAZIONE SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO PARTE CIRCOLARE
 ORE:

Nome Amministratore

INTERESSATI IN PROCEDURA FIDUCIARIA		PRESENTI ALLA VOTAZIONE		LITTA AZIONISTI		LITTA AZIONISTI		ASTENTI		NON PRESENTI	
AZIONISTI	N. AZIONI	AZIONISTI	N. AZIONI	AZIONISTI	N. AZIONI	AZIONISTI	N. AZIONI	AZIONISTI	N. AZIONI	AZIONISTI	N. AZIONI
193	184.341.122	193	184.341.122	176	164.181.365	14	10.240.469	3	449.287		
PERCENTUALE	64,796	PERCENTUALE	100,000	PERCENTUALE	90,584	PERCENTUALE	4,025	PERCENTUALE	0,177		

SEDE DI NOMINAZIONE	INTERESSATI IN PROCEDURA FIDUCIARIA	PRESENTI ALLA VOTAZIONE	LITTA AZIONISTI	LITTA AZIONISTI	ASTENTI	NON PRESENTI
F = FAVOREVOLE C = CONTRARIO A = ASTENUTO N = NON PRESENTE	AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI	AZIONISTI
F	145.244.557	145.244.557	145.244.557			
F	42.800	42.800	42.800			
F	22.028	22.028	22.028			
F	1.174	1.174	1.174			
A	48.000	48.000				48.000
F	24.597	24.597	24.597			
F	1.008	1.008	1.008			
F	2.410	2.410	2.410			
F	12.955	12.955	12.955			
F	750	750	750			
F	17.950	17.950	17.950			
F	2.810	2.810	2.810			
F	6.000	6.000	6.000			
A	12.100	12.100				12.100
F	3.530	3.530	3.530			
F	1.380	1.380	1.380			
F	8.185	8.185	8.185			
F	20.283	20.283	20.283			
F	85.188	85.188	85.188			
F	19.813	19.813	19.813			
F	1.844	1.844	1.844			
F	20.487	20.487	20.487			
F	5.590	5.590	5.590			
F	800	800	800			
F	1.000	1.000	1.000			
F	1.917	1.917	1.917			
F	18.910	18.910	18.910			
F	92.937	92.937	92.937			
F	1.914	1.914	1.914			
F	8.188	8.188	8.188			
F	7.738	7.738	7.738			
F	6.897	6.897	6.897			
F	12.171	12.171	12.171			
F	1.524	1.524	1.524			
F	12	12	12			
F	17.852	17.852	17.852			
F	4.014	4.014	4.014			
F	1.818	1.818	1.818			
F	9.284	9.284	9.284			
F	1.900	1.900	1.900			
F	104.789	104.789	104.789			
F	450	450	450			
F	95.251	95.251	95.251			
F	2.190	2.190	2.190			
F	1.124	1.124	1.124			
F	75.000	75.000	75.000			
F	12	12	12			
F	300	300	300			
F	968	968	968			
F	89.538	89.538	89.538			
F	8.895	8.895	8.895			
F	48.279	48.279	48.279			
F	211.417	211.417	211.417			
F	2.372	2.372	2.372			
F	2.810	2.810	2.810			
F	3.238	3.238	3.238			
F	7.147	7.147	7.147			
F	948	948	948			
F	1.579	1.579	1.579			
F	150	150	150			
F	950	950	950			

[Handwritten signatures]

F	GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TRUST	2,216	2,216	2,216	2,216
F	PACIFIC GAS & ELECTRIC NUCLEAR FAC DISCOMM TRUST	4,908	4,908	4,908	4,908
F	STATE STREET FUNDS FOR EMPLOYEE TRUST	2,811	2,811	2,811	2,811
F	MELLON CAPITAL MGMT CORP	319	319	319	319
F	TAYLOR WOODROW GROUP PENSION & LIFE ASSURANCE FUND	48,000	48,000	48,000	48,000
F	UN RELIEF & WORKS AGENCY FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	682	682	682	682
F	TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	22,103	22,103	22,103	22,103
F	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	12,749	12,749	12,749	12,749
F	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	7,821	7,821	7,821	7,821
F	SUMMIT SAFE INTERNATIONAL INDEX FUND	1,041	1,041	1,041	1,041
F	IK MONETARY AUTHORITY	5,400	5,400	5,400	5,400
F	BUILT-MANAGER INVESTMENT PROGRAMMES PCC LIMITED - EUROPEAN EQUITY FUND	294,000	294,000	294,000	294,000
F	WHEEL'S COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSION FUND	9,572	9,572	9,572	9,572
F	SEA RAY BOAT	4,258	4,258	4,258	4,258
F	CF GLOBAL ALPHA 1 FUND	237	237	237	237
F	MOJUNL INTERNATIONAL SERIES	4,520	4,520	4,520	4,520
F	MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INV PLAN	7,567	7,567	7,567	7,567
F	SEMPRA ENERGY	1,053	1,053	1,053	1,053
F	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	4,187	4,187	4,187	4,187
F	BELL ATLANTIC MASTER TRUST	4,017	4,017	4,017	4,017
F	PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	4,019	4,019	4,019	4,019
F	PENSION RESERVES INVESTMENT BOARD	22,063	22,063	22,063	22,063
F	LUCENT TECHNOLOGIES, INC. MASTER PENSION TRUST	14,618	14,618	14,618	14,618
F	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	741	741	741	741
F	ISSIGVAS/ZZSTATE STREET INST SH SERVICES	1,870	1,870	1,870	1,870
F	CENTRAL STATE SOUTH EAST AND SOUTH WEST AREAS PENSION FUND	3,252	3,252	3,252	3,252
F	TD INTERNATIONAL INDEX FUND	590	590	590	590
F	EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	4,881	4,881	4,881	4,881
F	MELLON BANK N.A. DECOMMISSIONING TRUST COLLECTIVE INV FUND PLAN	11,082	11,082	11,082	11,082
F	COMMONWEALTH PA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT	5,461	5,461	5,461	5,461
F	MSDW INVESTMENT MANAGEMENT ACTIVE	6,657	6,657	6,657	6,657
F	THE NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION ACTING	84,000	84,000	84,000	84,000
F	IBM TAX DEFERRED SAVING PLAN	17,676	17,676	17,676	17,676
F	NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LIMITED	87,439	87,439	87,439	87,439
F	REGROUPEMENT DES CAISSES DE RETRAITE REYNOLDS	24,910	24,910	24,910	24,910
F	CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	388,187	388,187	388,187	388,187
F	STATE BOSTON RET. SYSTEM (COMMONWEALTH OF MASS)	934	934	934	934
F	GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	96,975	96,975	96,975	96,975
F	FORD-JAW BENEFITS TRUST	2,158	2,158	2,158	2,158
F	PAGE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	157,311	157,311	157,311	157,311
F	THE COMMON TRUST FUND	28,544	28,544	28,544	28,544
F	PENSION FUND ASSOCIATION FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	5,383	5,383	5,383	5,383
F	STATE OF MINNESOTA STATE EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	873	873	873	873
F	ACORN FOREIGN FORTY	70,000	70,000	70,000	70,000
F	MARTIN CURRIE EUROPEAN FUND	44,804	44,804	44,804	44,804
F	JOHN HANCOCK VARIABLE SERIES TRUST INTERNATIONAL EQUITY IN	188	188	188	188
F	ACORN FUND, INC	847,000	847,000	847,000	847,000
F	ACORN INTERNATIONAL FUND	830,000	830,000	830,000	830,000
F	WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL ADVISOR	200,000	200,000	200,000	200,000
F	UNICO TRACKER-MSCI WORLD	900	900	900	900
F	UNICO TRACKER-MSCI EUROPE FINANCIALS	1,789	1,789	1,789	1,789
F	SELECT INDEX SERIES-EUROPEAN EQUITY PORTFOLIO	11,836	11,836	11,836	11,836
F	GM HOURLY SAFE STATE STREET	1,156	1,156	1,156	1,156
F	GM SALARIED SAFE STATE STREET	416	416	416	416
F	COMERICA INT EQUITY INDEX FD	1,890	1,890	1,890	1,890
F	THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFECTURAL GOVERNMENT	1,858	1,858	1,858	1,858
F	BALZAC WORLD INDEX	4,500	4,500	4,500	4,500
F	WANGER FOREIGN FORTY	40,000	40,000	40,000	40,000
F	STREETTRACKSM MSCI PAM EUROSM ET	12,228	12,228	12,228	12,228
F	BALZAC UMBRELLA INDEX COMPARTMENT-BALZAC EUROPE INDEX	2,853	2,853	2,853	2,853
F	HITACHI FOREIGN EQUITY MOTHER FUND (S)	1,613	1,613	1,613	1,613
F	BELL SOUTH CORPORATION REPRESENTABLE EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIRE	1,961	1,961	1,961	1,961
F	SSTL AS DEPOSITORY FOR MARTIN CURRIE IFFAN EUROPEAN FUND	21,150	21,150	21,150	21,150
F	BALZAC ITALY INDEX	1,795	1,795	1,795	1,795
F	BALZAC EUROPE INDEX	25,635	25,635	25,635	25,635
F	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	11,347	11,347	11,347	11,347
F	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	16,812	16,812	16,812	16,812
F	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	32,273	32,273	32,273	32,273
F	SSGA WORLD FUNDS	2,869	2,869	2,869	2,869
F	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	3,361	3,361	3,361	3,361
F	POSTAL LIFE INSURANCE WELFARE CORPORATION	3,195	3,195	3,195	3,195
F	NATIONAL GOVERNMENT EMPLOYEES MUTUAL AID ASSOCIATION	4,100	4,100	4,100	4,100

WESTPAC INTL SHARE INDEX FUND	F	10.020	10.020	10.020	10.020
CS EQUITY STRATEGY LTD	F	254	254	254	254
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEMS	F	5.154	5.154	5.154	5.154
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE EQUITIES TRUST	C	10.570	10.570	10.570	10.570
STATE STREET EAFE INDEX PORTFOLIO	F	21	21	21	21
THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDATION	F	28.209	28.209	28.209	28.209
SSGA WORLD FUNDS ITALY	F	6.897	6.897	6.897	6.897
MCBT OPPORTUNISTIC EAFE FUND	F	29.340	29.340	29.340	29.340
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	F	36.678	36.678	36.678	36.678
AXA FRANCE VIE AFV AC PREV 1 MG COMPTABILITE FINANCIERE	F	169.000	169.000	169.000	169.000
FCP AIR FRANCE IFCISVP AXA IM AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	2.845	2.845	2.845	2.845
FCP COLIBRE RE TRAITA A AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	1.210	1.210	1.210	1.210
AFV PREFON EP AC MG AXA FRANCE VIE AFV PREFON EP AC MG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA 1 TEME FILE	F	205.000	205.000	205.000	205.000
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	358.222	358.222	358.222	358.222
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	3.377	3.377	3.377	3.377
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	5.832	5.832	5.832	5.832
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	785	785	785	785
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	290.077	290.077	290.077	290.077
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	1.491	1.491	1.491	1.491
VANT OVERSEAS EQ INDEX	F	989	989	989	989
MORGAN STANLEY INV MANAGEMENT	F	2.373	2.373	2.373	2.373
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	3.779	3.779	3.779	3.779
ACTIONS SELECTIONNES SCE VALORISATION PORTEFEUILLES COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	40	40	40	40
AXA FRANCE VIE AFV IBM RET 1 MG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA 1 TEME FLEUVE	F	121.250	121.250	121.250	121.250
AXA GESTION FCP FCP AXA IM COUPOLE SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	26.000	26.000	26.000	26.000
AXA VALLEURS EURO SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	10.600	10.600	10.600	10.600
BELLINI MOBZ MADAME PONS	F	10.300	10.300	10.300	10.300
FCP AGPI EUROPE AXIVA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	10.068	10.068	10.068	10.068
FCP AM CRISTAL AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	2.485	2.485	2.485	2.485
FCP AXA - IM ALLCATION ACTIONS AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	3.194	3.194	3.194	3.194
FCP COLIBRE CIME AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	1.150	1.150	1.150	1.150
FCP COLIBRE FC 1 AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	49.879	49.879	49.879	49.879
FCP STRATEGIE DYNAMIQUE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	49.724	49.724	49.724	49.724
FCP STRATEGIE EQUILIBRE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	166.805	166.805	166.805	166.805
FCPE EGPARGNE CROISSANCE C/AXA INVESTMENT MANAGERS SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	300.000	300.000	300.000	300.000
FCPE IBM EMEA AXA GESTION INTERESSEMENT SCE VALORISATION PORTEFEUILLE	F	1.676	1.676	1.676	1.676
FCPE TOTALFNAELF ACTION EUROPEENNES AGI SVP	F	22.500	22.500	22.500	22.500
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	F	16.216	16.216	16.216	16.216
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	C	18.389	18.389	18.389	18.389
Massimo Puccia in rappresentanza di: BANCA AKROS	C	3.600.000	3.600.000	3.600.000	3.600.000
Filippo Zamparelli in rappresentanza di:					
Eurobiliarie AM SGR SPA FONDO E RISK FUND	C	200.000	200.000	200.000	200.000
Eurobiliarie AM SGR SPA FONDO E AZIONI ITALIANE	C	377.100	377.100	377.100	377.100
Miroco Perelli in rappresentanza di: GENERALI VITA SPA	C	376.000	376.000	376.000	376.000
Davide Leone in rappresentanza di:					
FARALLON CAPITAL PARTNERS LP	C	1.770.000	1.770.000	1.770.000	1.770.000
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS LP	C	908.000	908.000	908.000	908.000
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS II LP	C	708.000	708.000	708.000	708.000
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS III LP	C	104.500	104.500	104.500	104.500
FARALLON CAPITAL NIGM LLC	C	103.600	103.600	103.600	103.600
MOONDAY CAPITAL PARTNERS LLC	C	2.028.700	2.028.700	2.028.700	2.028.700
MOONDAY OFFSHORE INC	C	21.200	21.200	21.200	21.200
TIMICUM PARTNERS LP	C	19.800	19.800	19.800	19.800
GASTONE PADULANO	C	46.200	46.200	46.200	46.200
Rudolfi Robert in rapp. PIONEER ASS MAN SA	F	3.190	3.190	3.190	3.190
Rudolfi Robert in rapp. PIONEER INV	F	1.450.000	1.450.000	1.450.000	1.450.000
Piccozzi marco in Rapp. ARCA SGR	F	600.000	600.000	600.000	600.000
Piccozzi marco in Rapp. ARCA SGR FONDO AZIONI IT	F	200.000	200.000	200.000	200.000
EPIN	F	500.000	500.000	500.000	500.000
GRANDI SILVIO	F	22	22	22	22
MISCARDI AUGUSTO	F	400	400	400	400
	F	610	610	610	610

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2005
 ex convocazione

VOTAZIONE, TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO PARTE ORDINARIA

ORDE:

Acquisto azioni proprie

INTERESSI IN FAVORE DELLA RISOLUZIONE	PRESENTI ALLA VOTAZIONE	FAVOREVOLI	CONTROVOLI	ASTENUTI	NON PRESENTI
193	193	191	2		
N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI	N. AZIONI
164.641.122	164.641.122	164.403.935	237.187	437.187	
PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE	PERCENTUALE
64,796	100,000	64,824	0,172	0,172	

SEGNA VOTAZIONE
 F = FAVOREVOLE
 C = CONTRARIO
 A = ASTENUTO
 N = NON PRESENTE

F	145.244.557	145.244.557	145.244.557		
F	42.900	42.900	42.900		
F	22.026	22.026	22.026		
F	1.174	1.174	1.174		
A	48.000	48.000		48.000	
F	24.597	24.597	24.597		
F	1.006	1.006	1.006		
F	2.410	2.410	2.410		
F	12.959	12.959	12.959		
F	750	750	750		
F	17.950	17.950	17.950		
F	2.810	2.810	2.810		
F	8.000	8.000	8.000		
F	12.100	12.100	12.100		
F	3.330	3.330	3.330		
F	1.280	1.280	1.280		
F	8.195	8.195	8.195		
F	28.263	28.263	28.263		
F	83.168	83.168	83.168		
F	19.813	19.813	19.813		
F	1.844	1.844	1.844		
F	20.467	20.467	20.467		
F	5.590	5.590	5.590		
F	800	800	800		
F	1.000	1.000	1.000		
F	1.807	1.807	1.807		
F	18.910	18.910	18.910		
F	92.937	92.937	92.937		
F	1.504	1.504	1.504		
F	8.168	8.168	8.168		
F	7.738	7.738	7.738		
F	6.897	6.897	6.897		
F	12.171	12.171	12.171		
F	1.524	1.524	1.524		
F	12	12	12		
F	17.852	17.852	17.852		
F	4.014	4.014	4.014		
F	1.808	1.808	1.808		
F	9.284	9.284	9.284		
F	1.000	1.000	1.000		
F	104.799	104.799	104.799		
F	460	460	460		
F	85.257	85.257	85.257		
F	2.190	2.190	2.190		
F	1.124	1.124	1.124		
F	75.000	75.000	75.000		
F	12	12	12		
F	300	300	300		
F	368	368	368		
F	89.538	89.538	89.538		
F	6.888	6.888	6.888		
F	46.279	46.279	46.279		
F	211.417	211.417	211.417		
F	2.372	2.372	2.372		
F	2.040	2.040	2.040		
F	3.259	3.259	3.259		
F	7.147	7.147	7.147		
F	648	648	648		
F	1.579	1.579	1.579		
F	150	150	150		
F	950	950	950		

[Handwritten signatures and initials]

GENERAL MOTORS WELFARE BENEFITS TRUST	F	2,218	2,218	2,218	2,218
PACIFIC GAS & ELECTRIC NUCLEAR FAC DECUMM TRUST	F	4,808	4,808	4,808	4,808
STATE STREET FUNDS FOR EMPLOYEE TRUST	F	2,011	2,011	2,011	2,011
MELLON CAPITAL MGMT CORP	F	319	319	319	319
TAYLOR WOODROW GROUP PENSION & LIFE ASSURANCE FUND	F	682	682	682	682
UNION RELIEF & WORKS AGENCY FOR PALESTINIAN REFUGEES IN THE NEAR EAST	F	48,000	48,000	48,000	48,000
TEACHERS RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	F	22,103	22,103	22,103	22,103
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	F	12,749	12,749	12,749	12,749
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	7,521	7,521	7,521	7,521
SUMMIT LIFE INTERNATIONAL INDEX FUND	F	1,041	1,041	1,041	1,041
HK MONETARY AUTHORITY	F	5,400	5,400	5,400	5,400
MULTI-MANAGER INVESTMENT PROGRAMMES PCC LIMITED - EUROPEAN EQUITY FUND	F	284,000	284,000	284,000	284,000
WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTEES LIMITED PENSION FUND	F	9,572	9,572	9,572	9,572
SEA RAY BOAT	F	4,258	4,258	4,258	4,258
CF GLOBAL ALPHA 1 FUND	F	237	237	237	237
WOMANI INTERNATIONAL SERIES	F	4,520	4,520	4,520	4,520
MELLON BANK NA EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INV PLAN	F	7,587	7,587	7,587	7,587
SEMPRA ENERGY	F	1,063	1,063	1,063	1,063
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	F	4,187	4,187	4,187	4,187
BELL ATLANTIC MASTER TRUST	F	4,017	4,017	4,017	4,017
PUBLIC EMPLOYEE RETIREMENT SYSTEM OF IDAHO	F	4,019	4,019	4,019	4,019
PENSION RESERVES INVESTMENT BOARD	F	22,063	22,063	22,063	22,063
LUCENT TECHNOLOGIES, INC. MASTER PENSION TRUST	F	14,618	14,618	14,618	14,618
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	F	741	741	741	741
ISS/ISS/ISS STATE STREET INST SH SERVICES	F	1,870	1,870	1,870	1,870
CENTRAL STATE SOUTH EAST AND SOUTH WEST AREAS PENSION FUND	F	3,252	3,252	3,252	3,252
TD INTERNATIONAL INDEX FUND	F	590	590	590	590
EMERALD INTERNATIONAL EQUITY INDEX FUND	F	4,881	4,881	4,881	4,881
MELLON BANK NA DECUMMIONING TRUST COLLECTIVE INV FUND PLAN	F	11,062	11,062	11,062	11,062
COMMONWEALTH PA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT	F	6,461	6,461	6,461	6,461
MADRY INVESTMENT MANAGEMENT ACTIVE	F	6,657	6,657	6,657	6,657
THE NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION ACTING	F	84,000	84,000	84,000	84,000
FIM TAX DEFERRED SAVING PLAN	F	17,076	17,076	17,076	17,076
NATIONAL WESTMINSTER LIFE ASSURANCE LIMITED	F	24,916	24,916	24,916	24,916
REGROUPEMENT DES CAISSES DE RETRAITE REYNOLDS	F	87,439	87,439	87,439	87,439
CAISSE DE DEPOT ET PLACEMENT DU QUEBEC	F	389,187	389,187	389,187	389,187
STATE BOSTON RET. SYSTEM (COMMONWEALTH OF MASS)	F	934	934	934	934
GOVERNMENT PENSION INVESTMENT FUND	F	95,975	95,975	95,975	95,975
FORD-LIAB BENEFITS TRUST	F	2,156	2,156	2,156	2,156
FACE INTERNATIONAL EQUITY INVESTMENTS	F	157,311	157,311	157,311	157,311
THE COMMON TRUST FUND	F	28,544	28,544	28,544	28,544
PENSION FUND ASSOCIATIO FOR LOCAL GOVERNMENT OFFICIALS	F	5,383	5,383	5,383	5,383
STATE OF MINNESOTA STATE EMPLOYEES RETIREMENT PLAN	F	873	873	873	873
ACORN FOREIGN FORTY	F	70,000	70,000	70,000	70,000
MARTIN CURRIE EUROPEAN FUND	F	44,804	44,804	44,804	44,804
JOHN HAMCOCK VARIABLE SERIES TRUST INTERNATIONAL EQUITY IN	F	188	188	188	188
ACORN FUND, INC	F	947,000	947,000	947,000	947,000
ACORN INTERNATIONAL FUND	F	830,000	830,000	830,000	830,000
WANGER INTERNATIONAL SMALL CAPITAL ADVISOR	F	200,000	200,000	200,000	200,000
UNICO TRACKER MSCI WORLD	F	900	900	900	900
UNICO TRACKER MSCI EUROPE FINANCIALS	F	1,769	1,769	1,769	1,769
SELECT INDEX SERIES-EUROPEAN EQUITY PORTFOLIO	F	11,836	11,836	11,836	11,836
GM SALARIED STATE STREET	F	1,155	1,155	1,155	1,155
COMERICA INT EQUITY INDEX FD	F	418	418	418	418
THE MUTUAL AID ASSOCIATION OF PREFEUTURAL GOVERNMENT	F	1,880	1,880	1,880	1,880
WANGER FOREIGN FORTY	F	4,500	4,500	4,500	4,500
STREETTRACKSM MSCI PAN EUROSM ET	F	40,000	40,000	40,000	40,000
BALZAG UMBRELLA INDEX COMPARTMENT-BALZAG EUROPE INDEX	F	12,228	12,228	12,228	12,228
HITACHI FOREIGN EQUITY MOTHER FUND (S)	F	2,853	2,853	2,853	2,853
BELL SOUTH CORPORATION REPRESENTABLE EMPLOYEES HEALTH CARE TRUST-RETIREE	F	1,813	1,813	1,813	1,813
SBL AS DEPOSITORY FOR MARTIN CURRIE IPAN EUROPEAN FUND	F	1,981	1,981	1,981	1,981
BALZAG ITALY INDEX	F	21,150	21,150	21,150	21,150
BALZAG EUROPE INDEX	F	1,705	1,705	1,705	1,705
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	25,635	25,635	25,635	25,635
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	11,347	11,347	11,347	11,347
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	F	16,612	16,612	16,612	16,612
SSGA WORLD FUNDS	F	32,273	32,273	32,273	32,273
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	F	2,869	2,869	2,869	2,869
POSTAL LIFE INSURANCE WELFARE CORPORATION	F	3,381	3,381	3,381	3,381
NATIONAL GOVERNMENT EMPLOYEES MUTUAL AID ASSOCIATION	F	3,185	3,185	3,185	3,185
	F	4,100	4,100	4,100	4,100

WESTPAC INTL SHARE INDEX FUND	L	10,020	10,020	10,020	
CS EQUITY STRATEGY LTD	F	254	254	254	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEMS	F	5,154	5,154	5,154	
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE EQUITIES TRUST	F	10,570	10,570	10,570	
STATE STREET EAFE INDEX PORTFOLIO	F	27	27	27	
THE ROBERT WOOD JOHNSON FOUNDATION	F	28,209	28,209	28,209	
SSGA WORLD FUNDS ITALY	F	8,897	8,897	8,897	
NABE OPTIMISTIC EAFE FUND	F	28,340	28,340	28,340	
THE MASTER TRUST BANK OF JAPAN LTD	F	38,078	38,078	38,078	
AXA FRANCE VIE AFV AG PREV A MG COMPTABILITE FINANCIERE	F	160,000	160,000	160,000	
FCP AIR FRANCE IFC/SUP AXA IM AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	2,845	2,845	2,845	
FCP COLISEE RETRAITE A AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	1,210	1,210	1,210	
ARY PRE-OPEN EP AG MG AXA FRANCE VIE AFV PREFON EP AG MG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA 11EME FLE	F	200,000	200,000	200,000	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	350,228	350,228	350,228	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	3,377	3,377	3,377	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	6,832	6,832	6,832	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	765	765	765	
VANT OVERSEAS EQ INDEX	F	250,077	250,077	250,077	
MORGAN STANLEY INV MANAGEMENT	F	1,491	1,491	1,491	
BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	F	899	899	899	
ACTIONS SELECTIONNES SCE VALORISATION PORTEFEUILLES COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	2,373	2,373	2,373	
AXA FRANCE VIE AFV IBM RET 1 MG COMPTABILITE FINANCIERE TOUR AXA 11EME FLE	F	3,779	3,779	3,779	
AXA GESTION FCP FCP AXA IM COUPOLE SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	40	40	40	
AXA VALEURS EURO SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	121,250	121,250	121,250	
BELJIM MOGI MADAME PONS	F	25,000	25,000	25,000	
FCP AGPI EUROPE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLE COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	10,600	10,600	10,600	
FCP AXA 1M ALLOCATION ACTIONS AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	10,000	10,000	10,000	
FCP COLISEE CME AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	10,098	10,098	10,098	
FCP COLISEE IFC 1 AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	2,485	2,485	2,485	
FCP STRATEGIE DYNAMIQUE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	3,194	3,194	3,194	
FCP STRATEGIE EQUILIBRE AXA GESTION FCP SCE VALORISATION PORTEFEUILLES COEUR DEFENSE TOUR B LA DEFENSE	F	1,150	1,150	1,150	
FCPE ESEPARAGNE CROISSANCE C/O AXA INVESTMENT MANAGERS SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	40,879	40,879	40,879	
FCPE IBM EMEA AXA GESTION INTERRESSEMENT SCE VALORISATION PORTEFEUILLES	F	49,724	49,724	49,724	
FCPE TOTAL FINABLE ACTION EUROPEENNES AGI SVP	F	168,805	168,805	168,805	
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	F	300,000	300,000	300,000	
BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO	F	1,575	1,575	1,575	
Massimo Recca in rappresentanza di: BANCA AKROS	F	22,500	22,500	22,500	
Eligio Zamparelli in rappresentanza di:	F	16,216	16,216	16,216	
Euroimmobiliare AM SGR SPA FONDO E RISK FUNDO	F	19,389	19,389	19,389	
Euroimmobiliare AM SGR SPA FONDO E AZIONI ITALIANE	F	18,389	18,389	18,389	
Mirza Paroli in rappresentanza di: GENERALI VITA SPA	F	3,500,000	3,500,000	3,500,000	
Davide Leone in rappresentanza di:	F	200,000	200,000	200,000	
FARALLON CAPITAL PARTNERS LP	F	377,100	377,100	377,100	
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS LP	F	375,000	375,000	375,000	
FARALLON CAPITAL INSTITUTIONAL PARTNERS II LP	F	1,770,000	1,770,000	1,770,000	
FARALLON CAPITAL MGH LLC	F	968,600	968,600	968,600	
MOONDAY CAPITAL PARTNERS LLC	F	706,000	706,000	706,000	
NOONDAY OFFSHORE INC	F	104,300	104,300	104,300	
TINCUM PARTNERS LP	F	103,800	103,800	103,800	
GASTONE PADULANO	F	2,028,700	2,028,700	2,028,700	
Rudolfi Roberta in rappr. PIONEER ASS MAN SA	F	21,200	21,200	21,200	
Rudolfi Roberta in rappr. PIONEER INV	F	19,800	19,800	19,800	
Picozzi Inazio in Rappr. ARCA SGR	F	45,200	45,200	45,200	
Picozzi Inazio in Rappr. ARCA SGR FONDO AZIONI IT	F	3,199	3,199	3,199	
EPIN	F	1,190,000	1,190,000	1,190,000	
GRANDI SILVIO	F	600,000	600,000	600,000	
VISCARDI AUGUSTO	F	200,000	200,000	200,000	
	F	500,000	500,000	500,000	
	F	22	22	22	
	F	400	400	400	
	F	510	510	510	