

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2010 (duemiladieci) questo giorno di venerdì 30 (trenta) del mese di aprile alle ore 16 (sedici).

In Campodarsego (PD) - Via Olmo n. 37 - presso la sede della Società Carraro S.P.A.

A richiesta della Società "**CARRARO S.P.A.**" - con sede in Campodarsego (PD) - Via Olmo n. 37 - Cap. Soc. Euro 23.914.696,00 i.v. società quotata - numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Padova e C.F. 00202040283 - R.E.A. n. 84033, allo scopo di redigere il verbale delle deliberazioni dell'assemblea ordinaria degli azionisti della società predetta, assemblea indetta in questa sede, per questo giorno ed ora, in prima convocazione, io Dr. Carlo Alberto Busi, Notaio iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Padova con residenza in Padova, mi sono qui recato e quivi davanti a me si è costituito il Signor:

- **CARRARO MARIO** nato a Campodarsego (PD) il giorno 29 ottobre 1929 e domiciliato a Padova in Via delle Palme n. 8, C.F.n. CRR MRA 29R29 B524Q;

Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Comparente cittadino italiano della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale avendo i requisiti di legge e con

il mio consenso rinuncia a richiedere l'assistenza dei testimoni a questo atto.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale il signor Mario Carraro, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dichiara innanzitutto di dare il benvenuto agli azionisti ed ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale intervenuti a questa assemblea della CARRARO S.P.A. che si tiene oggi in prima convocazione alle ore 16 (sedici) presso la sede sociale

Informa

- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento della assemblea al fine di agevolare se del caso, la formulazione delle risposte alle domande e la successiva stesura del verbale;

- che ai sensi del Decreto Legislativo 196/2003 (in materia di protezione dei dati personali) i dati dei partecipanti all'assemblea verranno raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

Invita a fungere da segretario della presente assemblea il Notaio Dr. Carlo Alberto Busi.

Chiede all'assemblea se è d'accordo:

L'assemblea all'unanimità dei votanti approva senza nessun

voto contrario nè astensioni per alzata di mano.

Constata che finora sono presenti n. 7 (sette) intervenuti, rappresentanti in proprio o per delega n. 19 (diciannove) soci titolari di n. 25.858.625 azioni, tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 56,227% del capitale sociale.

Comunica e da atto:

- che l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato venerdì 26 (ventisei) marzo 2010 (duemiladieci) sulle seguenti testate giornalistiche: "Il Sole 24 Ore", e "Il Gazzettino";

- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs n. 58/1998;

- che l'ordine del giorno prevede:

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, Bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2009, deliberazioni relative;

2. Presentazione del Bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2009;

3. determinazione del compenso da attribuire al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2010;

4. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni relative e conseguenziali;

- che sono presenti, oltre a esso Presidente del Consiglio di Amministrazione, quali componenti del Consiglio di Amministrazione i Signori:

ENRICO CARRARO	Vice Presidente;
ALEXANDER JOSEF BOSSARD	Amministratore Delegato;
TOMASO CARRARO	Consigliere
ANTONIO CORTELLAZZO	Consigliere
ANNA MARIA ARTONI	Consigliere
ARNALDO CAMUFFO	Consigliere

- che hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Marco Milani, Francesco Carraro e Pietro Guindani;

- che sono presenti quali componenti del Collegio Sindacale i signori:

Basso Luigi	Presidente
Bozzolan Saverio	Sindaco Effettivo
Sacomani Roberto	Sindaco Effettivo

- che il capitale sociale è pari ad Euro 23.914.696 interamente versato, suddiviso in n. 45.989.800 di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna;

- che, con riferimento all'ultimo stacco cedole, il numero degli azionisti risultanti a Libro Soci è di 5.599;

- che la società alla data del 29 aprile 2010 deteneva nel proprio portafoglio n. 1.063.870 azioni proprie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, regolarmente contabilizzate,

che, ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile sono computate ai fini del calcolo del quorum costitutivo e deliberativo, ma il cui diritto di voto è sospeso.

Informa i signori azionisti e loro rappresentanti:

- che l'elenco nominativo dei partecipanti alla presente assemblea, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali soci deleganti, nonché, degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari è allegato al verbale dell'assemblea sotto la lettera "A" omessane la lettura da me Notaio per espressa dispensa avutane dall'Assemblea;

- che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento saranno riportate nel verbale della riunione;

- che i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, e il relativo numero di azioni possedute, saranno riportati nel verbale assembleare;

- che in base alle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, nonché, da altre informazioni a disposizione della società, i soggetti che partecipano, direttamente o

indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

Partecipante	N. Azioni	% sul Capitale Sociale
FINAID S.p.A.	26.775.564	58,221
Carraro Mario	1.903.250	4,1384
Carraro Francesco	1.182.395	2,571

Invita gli azionisti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

Non essendo intervenuto nessuno ritiene che non sussistano carenze di legittimazione al voto.

Dichiara che non esistono patti para sociali stipulati tra azionisti ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998.

Informa altresì, che la CONSOB ha raccomandato di permettere che esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della società di revisione che certifica il bilancio della Società, assistano all'assemblea;

ricorda la consuetudine dell'assemblea della Carraro ad aderirvi e segnala la presenza, per necessità operative, di alcuni dipendenti della Società.

Conseguentemente sono ammessi quali uditori giornalisti, analisti e rappresentanti della società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA.

Comunica

- che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dell'art. 15 dello Statuto sociale;
- la Società ha regolarmente espletato nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi di cui alla delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni;
- che la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno all'assemblea, è stata depositata nei termini presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società ed è stata distribuita agli intervenuti;
- che il fascicolo contenente il progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31/12/2009, corredati dalle rispettive relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della società di revisione è stato depositato nei termini presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. pubblicato in una apposita sezione del sito Internet della Società ed è stato messo a disposizione degli intervenuti;
- che la Relazione annuale sul sistema di Governo Societario e gli Assetti proprietari è stata depositata nei termini presso

la sede sociale, pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società, trasmessa alla Borsa Italiana S.p.A. ed è stata messa a disposizione degli intervenuti.

Ciò premesso, dichiara validamente costituita, a norma di legge e di Statuto sociale, l'assemblea ordinaria degli azionisti - in prima convocazione - per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Prega gli azionisti nel limite del possibile, di non lasciare la sala nel corso dell'assemblea.

Chi si assentasse, anche solo temporaneamente, dovrà darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala e ciò per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto.

Invita i partecipanti che desiderassero intervenire nella discussione a utilizzare il microfono messo a disposizione dalla persona a ciò incaricata e, al fine di assicurare la correttezza della discussione e il diritto di intervento, a limitare la durata di ciascun intervento ad un massimo di tre minuti.

Informa, come da Comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, che il numero di ore impiegate a consuntivo e i relativi corrispettivi della società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA, sono i seguenti:

- Revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre

2009, Euro 54.200 per n. 870 ore impiegato;

- Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo ed attività di coordinamento al 31 dicembre 2009, Euro 19.070 per n. 520 ore impiegate;

- Revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2009, Euro 34.130 per n. 690 ore impiegate;

- Controllo della regolare tenuta della contabilità sociale della Società di cui all'art. 155 Comma I° lettera A del D.Lgs 58/98 Euro 13.050 per n. 160 ore impiegate;

Importo totale onorari pari a Euro 120.450 per n. 2.240 ore impiegate.

Dà quindi inizio alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

Propone di trattare congiuntamente i primi due punti all'ordine del giorno.

Chiede all'assemblea se è d'accordo.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio constato che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente rinnova all'assemblea la richiesta di fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

La proposta è approvata all'unanimità senza alcun voto contrario e senza alcuna astensione per alzata di mano.

Fà presente, che secondo quanto previsto dalla vigente

normativa il bilancio consolidato è stato posto a disposizione degli azionisti e depositato presso la sede sociale nei termini di legge, unitamente al progetto di bilancio d'esercizio ed agli altri documenti prescritti.

Precisa che viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea soltanto il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 2364 n. 1 del Codice Civile, mentre il bilancio consolidato viene portato a conoscenza degli azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea.

INTERVENTO

"Sono l'avv. Fabrizio Pinato e rappresento n. 25.683.668 azioni sociali".

Al fine di snellire i lavori assembleari ed in considerazione del fatto che la documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2009 è stata depositata presso la sede sociale, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti, propongo di omettere la lettura del bilancio di esercizio e Consolidato di gruppo ed allegati, e di dare lettura della lettera del Presidente agli azionisti, annessa alla Relazione sulla Gestione del bilancio consolidato che traccia un quadro generale dell'andamento del Gruppo nel 2009.

Il Presidente pone in votazione la suddetta proposta.

Il Presidente chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata all'unanimità senza voti contrari nè astensioni per alzata di mano.

Il Presidente dà quindi lettura della lettera del Presidente agli azionisti, annessa alla Relazione sulla Gestione del bilancio consolidato.

Durante la lettura vengono proiettati dei grafici.

Aprire quindi la discussione sui primi due punti all'ordine del giorno.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Interviene il sig. Ceretta Marco il quale dichiara di rappresentare per delega n. 93.402 azioni e dichiara di avere istruzioni di voto diverse riguardo all'approvazione del bilancio della Carraro S.p.a. e del Bilancio consolidato.

Interviene il socio Chignoli Giorgio il quale fa presente che è oggetto di approvazione da parte dell'assemblea il solo bilancio di esercizio mentre come sopra riportato e come enunciato dal Presidente dell'Assemblea il bilancio consolidato viene solo portato a conoscenza degli azionisti senza peraltro formare oggetto di approvazione da parte dell'assemblea.

Il Presidente dopo i sopra citati interventi dichiara chiusa la discussione e propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della CARRARO S.P.A., preso atto delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della società di revisione e del Collegio Sindacale, visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 che evidenzia una perdita di Euro 8.557.205"

delibera

a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 Dicembre 2009, nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2009;

b) di coprire la perdita di esercizio di Euro 8.557.205 mediante prelievo di pari importo dalla riserva straordinaria;

c) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2009 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione oltrechè dalle relazioni degli organi di controllo.

Pone in votazione per alzata di mano la proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, e di copertura della perdita di esercizio.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

Rinnovo la richiesta di far presente l'eventuale carenza di

legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

La proposta viene approvata all'unanimità senza voti contrari nè astensioni per alzata di mano per quanto riguarda i punti sub a) e b) come risulta dall'allegato "B" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

La proposta viene approvata a maggioranza dei voti per alzata di mano con il voto favorevole di n. 25.794.945 azioni, senza voti contrari e con l'astensione di n. 63.680 azioni, per quanto riguarda la mera presa d'atto di cui al punto sub c) come risulta dall'allegato "C" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno che reca "determinazione del compenso da attribuire al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2010".

Ricorda che l'Assemblea ordinaria della Carraro S.p.A. nella riunione del 23 aprile 2009, ha determinato in Euro 50.000 il solo compenso annuo spettante a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2009. Occorre pertanto provvedere alla determinazione dei compensi da attribuire agli Amministratori per l'esercizio 2010, sulla scorta delle indicazioni del Comitato per le Risorse Umane e per la Remunerazione.

Informo che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 14 Aprile 2010, su conforme proposta del Comitato per le

Risorse Umane e per la Remunerazione ed in conformità all'art.

21 dello statuto sociale, propone:

- di confermare i compensi annui per la carica deliberati per l'esercizio 2009, pari a Euro 50.000 per ciascun Amministratore, a valere fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2010, e:

- di determinare in Euro 2.625.000 l'importo complessivo annuo, a valere fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2010, per la remunerazione da assegnarsi ai componenti il Consiglio di Amministrazione investiti di particolari cariche, inclusi il Presidente, il Vice Presidente, l'Amministratore Delegato, i Presidenti ed i membri del Comitato per il Controllo Interno, del Comitato per le Risorse Umane e per la Remunerazione e del Comitato Operativo Strategico ed il Presidente dell'Organismo di Vigilanza, delegando al Consiglio di Amministrazione stesso la facoltà di ripartire detto importo fra i suoi componenti.

Il Presidente chiede se ci sono interventi e preso atto che non ci sono interventi dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di determinazione del compenso da assegnare al Consiglio di amministrazione per l'esercizio 2010.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

Rinnovo la richiesta di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

La proposta viene approvata a maggioranza con il voto favorevole di n. 25.847.037 azioni, con il voto contrario di n. 10.879 azioni e l'astensione di n. 709 azioni per alzata di mano, come risulta dall'allegato "D" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Passa ora alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, che prevede "Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie; deliberazioni relative e conseguenziali".

Ricorda che la relazione illustrativa degli Amministratori sul quarto punto all'Ordine del giorno dell'odierna Assemblea è stata depositata presso la sede sociale e la società di gestione del mercato, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti. Chiede pertanto a me Notaio di dare lettura della proposta di delibera Assembleare, alla quale seguirà la discussione.

Aderendo alla richiesta fatta dal Presidente do lettura della proposta di delibera.

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti della Carraro S.p.A., preso atto della proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione e visti in particolare, tra l'altro, gli

articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, l'articolo 132 del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, l'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti emanato dalla CONSOB con deliberazione 14 maggio 1999, n. 11971 e l'articolo 2.6.8 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.,

delibera

1. di revocare, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'assemblea ordinaria degli azionisti del 23 aprile 2009;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti del codice civile e dell'articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'acquisto, di un numero massimo di 2.299.490 azioni ordinarie Carraro S.p.A., interamente liberate, aventi valore nominale unitario di Euro 0.52, pari al 5% dell'attuale capitale sociale sottoscritto e versato, in una o più volte tenendo conto delle azioni Carraro già detenute dalla società e dalle società da essa controllate e per un periodo di 18 (diciotto) mesi dalla data della presente deliberazione.

L'acquisto delle azioni ordinarie verrà effettuato per un corrispettivo per ogni azione ordinaria che non potrà essere in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti e tenendo conto di quanto stabilito dal

Regolamento CE n. 2273/2003 e dalle prassi di mercato previste dall'art. 180, comma 1, lett. c), del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, inerenti (i) l'attività di sostegno alla liquidità del mercato e (ii) l'acquisto di azioni proprie per la costituzione del c.d. magazzino titoli, adottate da Consob con delibera n. 16839 in data 19 marzo 2009. L'acquisto delle azioni ordinarie verrà effettuato per un corrispettivo per ogni azione ordinaria che non potrà essere inferiore, nel minimo, del 30% e non potrà essere superiore, nel massimo, del 20% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente ogni singola operazione. Gli acquisti saranno effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione. Le operazioni d'acquisto saranno effettuate sui mercati regolamentati secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che assicurino la parità di trattamento tra gli azionisti e non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti emanato dalla CONSOB con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato

e, in ogni caso, nel rispetto di ogni norma di legge e regolamento in vigore applicabile ed in conformità alle sopracitate prassi di mercato previste dall'art. 180, comma 1, lett. c), D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, comma 1, del codice civile, il Consiglio di Amministrazione a porre in essere, nell'arco di un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, in una o più volte, atti di disposizione aventi ad oggetto azioni proprie della Società, già possedute, ovvero acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare di cui al precedente punto 1, anche prima che sia esaurito il quantitativo degli acquisti oggetto dell'autorizzazione stessa, per tutte o parte delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, e comunque in un periodo di 18 mesi a partire dalla data della delibera assembleare di autorizzazione in conformità alle disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti, nonché tenendo conto di quanto stabilito dalle prassi di mercato di cui all'art. 180, comma 1, lett. c), D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. Il compimento di atti di disposizione delle azioni proprie, già possedute, ovvero che dovessero essere acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare di cui al precedente punto 1, potrà avvenire nei modi e nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi

compresa, a titolo meramente esemplificativo, l'alienazione in borsa e/o fuori borsa e/o sul mercato dei blocchi, con un collocamento istituzionale, la permuta e il conferimento in natura, fermo restando che nel rispetto di quanto stabilito dalla prassi relativa all'attività di sostegno alla liquidità, di cui all'art. 180, comma 1, lett. c), D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, le vendite giornaliere di azioni proprie non potranno di norma superare il 25% del volume medio giornaliero di azioni Carraro scambiato sul mercato nei 20 giorni di negoziazione precedenti. Gli atti di disposizione delle azioni proprie dovranno essere effettuati ad un corrispettivo per ogni azione ordinaria che non dovrà essere inferiore, nel minimo, del 20% e non dovrà essere superiore, nel massimo, del 20% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione. Tale limite di corrispettivo non sarà applicabile agli atti di alienazione diversi dalla vendita ed in particolar modo in ipotesi di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie da effettuarsi, a titolo esemplificativo, nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o dell'attuazione di progetti industriali o di altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, ad esempio, fusioni, scissioni,

emissioni di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.). Nei casi suddetti, gli atti di disposizione delle azioni proprie dovranno essere posti in essere, nel rispetto della normativa applicabile di volta in volta in vigore, per un corrispettivo tendenzialmente non inferiore ai prezzi di mercato delle azioni Carraro in prossimità dell'operazione;

4. di conferire (i) al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare e successivamente modificare - per tutta la durata dell'autorizzazione al compimento di atti di acquisto e di disposizione delle azioni proprie - l'ammontare della riserva indisponibile denominata "Riserva acquisto azioni proprie", da costituire mediante prelievo dalla Riserva Straordinaria risultante dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, in ragione dell'ammontare delle azioni proprie iscritto nell'attivo della Società in modo che l'ammontare della "Riserva acquisto azioni proprie" non sia mai inferiore all'importo delle azioni proprie iscritto all'attivo del bilancio, in conformità al disposto dell'art. 2357-ter, comma 3, del codice civile; e (ii) al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta, ogni più ampio potere occorrente per dare attuazione alle deliberazioni che precedono stabilendo modalità, tempi e termini esecutivi e accessori degli atti di acquisto e disposizione delle azioni

proprie, nel rispetto delle previsioni delle deliberazioni che precedono e nel rispetto della normativa di legge e regolamentare vigente in materia e comunque tenendo conto di quanto disposto dalle sopracitate prassi di mercato previste dall'art. 180, comma 1, lett. c), D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, nonché ogni più ampio potere occorrente per ottemperare, anche a mezzo di propri procuratori, a tutti gli obblighi derivanti dalla normativa vigente e a tutto quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti in relazione al compimento degli acquisti e degli atti di disposizione delle azioni proprie oggetto della presente autorizzazione".

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Il Presidente preso atto che non ci sono interventi dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di delibera relativa al quarto punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.

Il Presidente chiede se ci sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

Rinnovo la richiesta di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente.

La proposta viene approvata a maggioranza con il voto favorevole di n. 25.857.916 azioni, senza voti contrari con l'astensione di n. 709 azioni, per alzata di mano come risulta dall'allegato "E" al presente atto recante

l'indicazione dei voti espressi.

Poiché non vi è altro da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16.45 (sedici e quarantacinque minuti).

Io Notaio ho letto al comparente che lo ha approvato questo atto scritto a macchina da persona di mia fiducia su sei fogli per pagine ventuno e fin qui della presente.

Sottoscritto alle ore 16.45 (sedici e quarantacinque minuti).

F.ti: Mario Carraro, Dott. Carlo Alberto Busi Notaio



Assemblea ordinaria (art.23) azionisti (in data 30 aprile 2010)

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.	4.507	0,010		CERETTA MARCO
	G.A. FUND L. EQUITIES NOVASTAR VALU	27.100	0,059		CERETTA MARCO
	LOUISIANA STATE EMPL.	10.879	0,024		CERETTA MARCO
	NORTHERN TRUST	709	0,002		CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BARC	13.819	0,030		CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BARC	10.983	0,024		CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI M	3.794	0,008		CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI M	1.938	0,004		CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST/STATE	306	0,001		CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST/COLLE	1.500	0,003		CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST/MARY	16.745	0,036		CERETTA MARCO
	UBS AG LONDON BRANCH	1.122	0,002		CERETTA MARCO
	BELGIORNO NETTIS FRANCO	15.000	0,033		
	SAVIANO ANDREA	7.150	0,016		
	LOSI CAMILLO	50.400	0,110		
	BERTO MIRCO	9.000	0,020		
	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000		
	FINAID SPA	23.780.418	51,708		PINATO FABRIZIO
	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138		PINATO FABRIZIO

CHECK

45.989.800 56,227%
30/04/2010
16,02


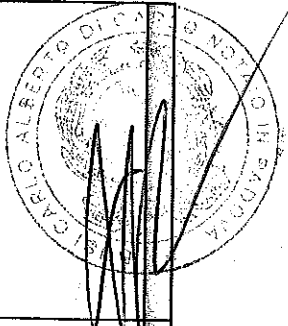
Assemblea ordinaria degli azionisti in data 30 aprile 2010

Assemblea straordinaria degli azionisti in data 30 aprile 2010

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	1° Punto all'Ordine del Giorno			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto		
	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.	4.507	0,010	4.507				
	G.A. FUND L. EQUITIES NOVASTAR VALUE	27.100	0,059	27.100				CERETTA MARCO
	LOUISIANA STATE EMPL	10.879	0,024	10.879				CERETTA MARCO
	NORTHERN TRUST	709	0,002	709				CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	13.819	0,030	13.819				CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	10.983	0,024	10.983				CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EAFE SMALL	3.794	0,008	3.794				CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EMU IMI	1.938	0,004	1.938				CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST/STATE OF ALASKA RETIREMENT	306	0,001	306				CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST/COLLEGE RETIREMENT	1.500	0,003	1.500				CERETTA MARCO
	STATE STREET BANK AND TRUST/MARYLAND STATE RETIREMENT	16.745	0,036	16.745				CERETTA MARCO
	UBS AG LONDON BRANCH	1.122	0,002	1.122				CERETTA MARCO
	BELGIORNO NETTIS FRANCO	15.000	0,033	15.000				
	SAVIANO ANDREA	7.150	0,016	7.150				
	LOSI CAMILLO	50.400	0,110	50.400				
	BERTO MIRCO	9.000	0,020	9.000				
	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5				
	FINAID SPA	23.780.418	51,708	23.780.418				PINATO FABRIZIO
	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250				PINATO FABRIZIO
TOT		25.858.625	56,227	100.000				

[Handwritten signature]



Assemblea ordinaria degli azionisti in data 30 aprile 2010

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	2° Punto all'Ordine del Giorno			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.	4.507	0,010			4.507		
2	G.A. FUND L. EQUITIES NOVASTAR VALUE	27.100	0,059	27.100				CERETTA MARCO
3	LOUISIANA STATE EMPL.	10.879	0,024			10.879		CERETTA MARCO
4	NORTHERN TRUST	709	0,002			709		CERETTA MARCO
5	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	13.819	0,030			13.819		CERETTA MARCO
6	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	10.983	0,024			10.983		CERETTA MARCO
7	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EAFE SMALL	3.794	0,008			3.794		CERETTA MARCO
8	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EMU IMI	1.938	0,004			1.938		CERETTA MARCO
9	STATE STREET BANK AND TRUST/STATE OF ALASKA RETIREMENT	306	0,001			306		CERETTA MARCO
10	STATE STREET BANK AND TRUST/COLLEGE RETIREMENT	1.500	0,003	1.500				CERETTA MARCO
11	STATE STREET BANK AND TRUST/MARYLAND STATE RETIREMENT	16.745	0,036			16.745		CERETTA MARCO
12	UBS AG LONDON BRANCH	1.122	0,002	1.122				
13	BELGIORNO NETTIS FRANCO	15.000	0,033	15.000				
14	SAVIANO ANDREA	7.150	0,016	7.150				
15	LOSI CAMILLO	50.400	0,110	50.400				
16	BERTO MIRCO	9.000	0,020	9.000				
17	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5				
18	FINAID SPA	23.780.418	51,708	23.780.418				PINATO FABRIZIO
19	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250				PINATO FABRIZIO
TOT		25.858.625	56,227	99.754		0.246		

mon ciron

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 30 aprile 2010

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

TOT	19	25.858.625	56,227	99,754	-	0,246
-----	----	------------	--------	--------	---	-------

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 30 aprile 2010

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	3° Punto all'Ordine del Giorno			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.	4.507	0,010	4.507				CERETTA MARCO
2	G.A. FUND L. EQUITIES NOVASTAR VALUE	27.100	0,059	27.100				CERETTA MARCO
3	LOUISIANA STATE EMPL.	10.879	0,024		10.879			CERETTA MARCO
4	NORTHERN TRUST	709	0,002			709		CERETTA MARCO
5	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	13.819	0,030	13.819				CERETTA MARCO
6	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	10.983	0,024	10.983				CERETTA MARCO
7	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EAFE SMALL	3.794	0,008	3.794				CERETTA MARCO
8	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EMU IMI	1.938	0,004	1.938				CERETTA MARCO
9	STATE STREET BANK AND TRUST/STATE OF ALASKA RETIREMENT	306	0,001	306				CERETTA MARCO
10	STATE STREET BANK AND TRUST/COLLEGE RETIREMENT	1.500	0,003	1.500				CERETTA MARCO
11	STATE STREET BANK AND TRUST/MARYLAND STATE RETIREMENT	16.745	0,036	16.745				CERETTA MARCO
12	UBS AG LONDON BRANCH	1.122	0,002	1.122				CERETTA MARCO
13	BELGIORNO NETTIS FRANCO	15.000	0,033	15.000				
14	SAVIANO ANDREA	7.150	0,016	7.150				
15	LOSI CAMILLO	50.400	0,110	50.400				
16	BERTO MIRCO	9.000	0,020	9.000				
17	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5				
18	FINAID SPA	23.780.418	51,708	23.780.418				PINATO FABRIZIO
19	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250				PINATO FABRIZIO
TOT	19	25.858.625	56,227	99,955	0,042	0,003		

non con
BU





Assemblea ordinaria degli azionisti in data 30 aprile 2010

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	4° Punto all'Ordine del Giorno			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD.	4.507	0,010	4.507				CERETTA MARCO
2	G.A. FUND L. EQUITIES NOVASTAR VALUE	27.100	0,059	27.100				CERETTA MARCO
3	LOUISIANA STATE EEMPL.	10.879	0,024	10.879				CERETTA MARCO
4	NORTHERN TRUST	709	0,002			709		CERETTA MARCO
5	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	13.819	0,030	13.819				CERETTA MARCO
6	STATE STREET BANK AND TRUST /BARCLAYS GLOBAL INVESTORS	10.983	0,024	10.983				CERETTA MARCO
7	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EAFE SMALL	3.794	0,008	3.794				CERETTA MARCO
8	STATE STREET BANK AND TRUST /BGI MSCI EMU IMI	1.938	0,004	1.938				CERETTA MARCO
9	STATE STREET BANK AND TRUST/STATE OF ALASKA RETIREMENT	306	0,001	306				CERETTA MARCO
10	STATE STREET BANK AND TRUST/COLLEGE RETIREMENT	1.500	0,003	1.500				CERETTA MARCO
11	STATE STREET BANK AND TRUST/MARYLAND STATE RETIREMENT	16.745	0,036	16.745				CERETTA MARCO
12	UBS AG LONDON BRANCH	1.122	0,002	1.122				CERETTA MARCO
13	BELGIORNO NETTIS FRANCO	15.000	0,033	15.000				
14	SAVIANO ANDREA	7.150	0,016	7.150				
15	LOSI CAMILLO	50.400	0,110	50.400				
16	BERTO MIRCO	9.000	0,020	9.000				
17	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5				
18	FINAID SPA	23.780.418	51,708	23.780.418				PINATO FABRIZIO
19	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250				PINATO FABRIZIO
				25.856.625	56,227	39.997	0,003	
TOT				25.856.625	56,227	39.997	0,003	

Copia conforme al suo originale firmato a norma di legge

che rilascio oggi 12.05.2010 alla Società

