NOTAIO
CARLO ALBERTO BUSI

Repertorio n. 21.209 Raccolta n. 11.572

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2012 (duemiladodici) questo giorno di venerdì 20 (venti) del mese di aprile alle ore 15 (quindici).

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 testi-

moni 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 intervenuti a questa assemblea della CARRARO S.P.A. che si tiene oggi in prima convocazione alle ore 15 (quindici) 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 e precisa che questi farà luogo a verbalizzazione per atto pubblico notarile.

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. 11 (undici) intervenuti,

con diritto di voto in proprio o per delega rappresentanti in proprio o per delega n. 29 (ventinove) soci titolari di n. 30.477.765 (trentamilioniquattrocentosettantasettemilasette-centosessantacinque) azioni, tutte regolarmente depositate nei modi e nei termini di legge, pari al 66,271% (sessantasei virgola duecentosettantuno per cento) del capitale sociale.

Comunica e da atto:

- che l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato in data 10 (dieci) marzo 2012 (duemiladodici) sul sito internet della società, e sul quotidiano "Il Gazzettino" e che nell'avviso è stata data notizia del deposito della documentazione relativa all'ordine del giorno, a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa vigente; copia dell'avviso è stata inoltrata a Borsa Italiana Spa;

- 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. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2011.

2. Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi

dell'art.123 ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi.

4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 e determinazione dei relativi compensi.

5. Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti cod. civ. e 132 del D.Lgs. n. 58/1998, per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

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

ALEXANDER JOSEF BOSSARD	Amministratore Delegato;
ENRICO CARRARO	Consigliere;
TOMASO CARRARO	Consigliere;
FRANCESCO CARRARO	Consigliere;
ANTONIO CORTELLAZZO	Consigliere;
ARNALDO CAMUFFO	Consigliere;
PIETRO GUINDANI	Consigliere;

- che hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Anna Maria Artoni e Marco Milani sono presenti quali componen-

ti del Collegio Sindacale i signori:

Basso Luigi	Presidente
Bozzolan Saverio	Sindaco Effettivo
Saccomani 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 deteneva alla data del 11 aprile 2012 nel proprio portafoglio n. 2.223.795 azioni proprie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna pari al 4,835% del capitale sociale, 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, nonchè, 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 un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero delle azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero delle astensioni, sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data odierna;

- che in base alle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, nonchè, 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	4,138

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.

Precisa infine che CARRARO S.P.A. non è soggetta ad altrui direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice civile.

Dichiara che non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998, relativi ad azioni della società.

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;

- che, la Società, avvalendosi della facoltà prevista dalla legge, non ha designato il rappresentante di cui all'art. 135 undecies del D.Lgs. n. 58/1998;

- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti del D.Lgs. n. 58/1998;

- 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 31/12/2011, corredati dalle 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 sulla Remunerazione è stata depositata nei

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

- che la Relazione annuale sul sistema di Governo Societario e gli Assetti proprietari (inclusa nel fascicolo di Bilancio) 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;

- che non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. n. 58/1998.

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.

Informa che i legittimati all'esercizio del diritto di voto potranno chiedere la parola sugli argomenti in discussione una sola volta per ciascun argomento, con facoltà di fare osservazioni, chiedere informazioni e formulare proposte, purché pertinenti all'argomento posto in discussione. Al fine di assicurare la correttezza della discussione e il diritto di intervento di ciascuno dei legittimati, a limitare la durata di ciascun intervento ad un massimo di cinque minuti.

Informa, come da Comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, che gli onorari spettanti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA sono i seguenti:

- Revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, Euro 57.500 per n. 690 ore impiegate;
- Revisione contabile del bilancio consolidato di Gruppo ed attività di coordinamento al 31 dicembre 2011, Euro 84.500 per n. 950 ore impiegate;
- Revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 giugno 2011, Euro 30.400 per n. 960 ore impiegate;
- Controllo della regolare tenuta della contabilità sociale della Società di cui all'art. 155, comma 1, lettere a del D.Lgs. 58/98, Euro 16.000 per n. 230 ore impiegate;
- Importo totale onorari pari a Euro 188.400 per n. 2.830 ore impiegate.

Dà quindi inizio alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno che contempla: "Approvazione del bilancio d'eser-

cizio al 31 dicembre 2011. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2011".

Fà presente, che secondo quanto previsto dalla vigente normativa il bilancio consolidato è stato messo a disposizione degli azionisti presso la sede sociale, presso Borsa Italiana e sul sito internet della società, 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.

Interviene il sig. Pinato Fabrizio il quale dichiara di rappresentare n. 26.775.564 azioni sociali.

Al fine di snellire i lavori assembleari ed in considerazione del fatto che la documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 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, propone di omettere la lettura del bilancio di esercizio e consolidato di gruppo ed allegati e di dare lettura della Lettera del Presidente agli Azionisti.

Il Presidente pone in votazione la suddetta proposta.

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.

Da quindi lettura della lettera del Presidente agli azionisti.

" Il 2011 segna un ulteriore significativo passo avanti sulla strada del rilancio economico del Gruppo, in linea con il progetto strategico Carraro 2.0 messo a fuoco dopo il pericoloso tonfo subito dalle attività industriali al deflagrare della crisi economica mondiale nel 2009, preceduta dagli inauditi crolli della finanza già nell'estate del 2008. Oggi il fatturato, per 924,2 milioni di Euro, torna a sfiorare il record di quell'anno e stanno prendendo consistenza i dati economici, già del resto sulla via dell'equilibrio nell'esercizio 2010. Anche se non possono ancora soddisfare aspettative più rilevanti, come meritano le attività del Gruppo e che riteniamo raggiungibili sulla linea del citato piano di rilancio. C'è comunque il ritorno all'utile di 5 milioni di Euro, poco più che simbolico per la cifra, ma certamente significativo dopo i precedenti crolli. A differenza dello scorso esercizio, è fortemente diminuita l'influenza di Santerno,

per i confusi momenti che vive il settore delle energie rinnovabili, ma stanno già positivamente concorrendo al risultato le altre società del Gruppo, ancora non tutte, operanti nel core business. Tutte comunque, sulla via del recupero, a conferma della bontà delle azioni in atto, da cui ci aspettiamo, su breve prospettiva, più consistenti progressi e adeguati frutti.

Fin qui le mie sintetiche considerazioni sull'andamento del 2011, i cui dati trovano completa analisi nella relazione al bilancio e nota integrativa. Ma oggi è la mia ultima lettera da presidente, che non voglio però spendere in lontani ricordi. Mi limiterò a toccare i punti salienti su cui Carraro si è sviluppata nei tanti decenni della mia presenza. Cinquant'anni di crescita, non senza ostacoli e tempeste, compreso il terremoto economico che sconvolse nel '70 il panorama trattoristico mondiale e che in noi originò l'idea di produrre organi per quattro ruote motrici destinati a trattori, cui, dopo l'Italia, si stavano affacciando i costruttori mondiali. Renault, Ford, Case furono i primi clienti. Una opportunità che nasceva dalla crisi attraverso la propensione al cambiamento, l'orientamento all'innovazione, la determinazione nell'individuare e applicare le competenze esistenti, la volontà condivisa da direzione e maestranze ad affrontare nuove sfide. Da qui la piccola fabbrica di trattori si avviava a diventare un importante gruppo internazionale nel set-

tore delle trasmissioni.

E' un richiamo che si attaglia al momento che viviamo, in una crisi più vasta e complessa che prima che settori produttivi va colpendo interi sistemi economici, nell'emersione di potenzialità destinate a modificare radicalmente lo scenario mondiale che conosciamo. Dallo sconvolgimento industriale del 2009, va intuito il passaggio verso una nuova era economica e le diverse vie allo sviluppo che ne deriveranno. A ciò risponde Carraro 2.0 additando strategie industriali tese a integrare i processi di internazionalizzazione già avviati, in un indirizzo destinato a favorire la penetrazione dei mercati mondiali in rispondenza delle epocali trasformazioni che vaste aree del pianeta stanno vivendo. E' cruciale occupare spazi produttivi strategici nei paesi protagonisti di questa transizione, nella linea evolutiva che la Carraro si prepara a compiere per continuare a essere protagonista, dall'Italia, in Europa, nell'industria del futuro. A questo potrà e dovrà concorrere un indice più forte di redditività. Nel momento di una perversa crisi finanziaria come quella che il mondo sta vivendo, si dovranno individuare strumenti e promuovere azioni che aiutino in termini concreti al miglioramento dei risultati. Vi è chiamato l'impegno concreto dell'intero management, per rispondere alle aspettative degli investitori e realizzare le risorse per gli investimenti che la vocazione a continuare a crescere richiede.

Lascio la presidenza dell'azienda, oggi senza malinconia. In ritardo su una precedente scelta, per il drammatico incombere della crisi. Esco ora con la tranquillità di sentire recepiti i valori maturati e condivisi con quanti hanno collaborato in decenni passati e quanti chiamati a operare in futuro. Spirito di Responsabilità, Creazione di Valore, Sviluppo dei Talenti, Stimolo all'Innovazione, Lavorare Insieme. Sono i valori che in una recente campagna sono stati chiamati a condividere tutti i lavoratori del Gruppo, a ogni latitudine. E' importante che rispondano profondamente allo spirito, in primis, di chi condurrà e di quanti opereranno alla futura gestione, in un'era, ripeto, di radicali trasformazioni. Senza dimenticare lo sforzo continuo, irrinunciabile, per l'evoluzione produttiva verso un sempre più alto livello tecnologico, mediante un accresciuto concreto impegno su attività di ricerca e innovazione; l'ossessiva osservanza dei principi di qualità, nei prodotti e nei servizi; l'aperta collaborazione verso i clienti, favorendo rapporti autentici di partnership commerciale; la individuazione di fonti di approvvigionamento favorevoli in una condivisione leale e continuativa con i fornitori. Il tutto partendo dal rispetto e dal miglioramento delle condizioni dei lavoratori, in una gestione che valorizzi le competenze a tutti i livelli di operatività, avendo il merito come principio nella valutazione e nella crescita delle responsabilità da premiare.

Tante altre cose ho in testa. Ma una lettera è una lettera. Mi restano ancora anni per assistere al rafforzamento e allo sviluppo di un Gruppo che sento destinato alla conquista di nuovi primati nella pur non facile competizione che lo attende.

Un saluto".

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Chiede la parola il socio Giorgio Chignoli il quale elogia i risultati complessivamente favorevoli emergenti dal Bilancio anche in considerazione del momento di difficoltà del mercato globale, risultati che evidenziano un inversione di tendenza positiva. Dichiara di condividere le linee strategiche della società e la pianificazione della stessa che punta alla stabilità del valore dell'azienda nel lungo periodo e che getta le basi per una crescita futura. Dichiara di valutare positivamente l'incremento di spese per il settore ricerca e sviluppo e chiede quali sono i mercati su cui l'azienda opererà in futuro.

Chiede la parola il socio Franco Belgiorno Nettis il quale chiede se il mercato borsistico penalizzi la quotazione in borsa del titolo.

Il Presidente risponde alla prima domanda posta dal sig. Giorgio Chignoli dichiarando di essere fiducioso che le azioni e le strategie intraprese dalla società siano valide. Pre-

cisa che bisogna puntare ad un'equilibrio finanziario che

però nell'attuale momento dipende spesso dalla politica ban-

caria piuttosto che dalla serietà delle proposte aziendali.

Precisa che la società si è mossa sui mercati maggiormente

attivi nell'attualità ossia la Cina, l'India e il Brasile e

conferma la necessità di realizzare prodotti molto forti sot-

to il profilo tecnologico. Sottolinea come l'azienda abbia

ottenuto in Germania ottimi risultati a fronte però di spese

importanti legate anche al costo del mercato del lavoro.

Il Presidente risponde poi alla seconda domanda, del sig.

Franco Belgiorno Nettis sottolineando come la Borsa stessa

non presti particolare attenzione ad un titolo come il titolo

CARRARO SPA che anche per la conformazione del suo capitale

non ha significativo flottante in borsa e come di conseguenza

i risultati del titolo siano la risultante degli andamenti

borsistici generali piuttosto che della politica aziendale

della società. Sottolinea come l'azienda abbia sempre piena-

mente rispettato le regole della Borsa anche se non nasconde

l'onerosità della quotazione.

Nessuno intervenendo ulteriormente il Presidente dichiara

chiusa la discussione.

Il Presidente 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 2011, che evidenzia un utile di Euro 6.054.168

delibera

a) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione relativa all'esercizio 2011;

b) di destinare l'utile di esercizio 2011 come segue:

- quanto a Euro 302.708, pari al 5% a Riserva Legale;

- quanto a Euro 5.751.460 a Riserva Straordinaria;

c) di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato 2011 del Gruppo corredato dalla relazione del Consiglio di Amministrazione oltreché dalle relazioni degli organi di controllo."

Pone in votazione per alzata di mano la proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, della relazione del Consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione e di destinazione dell'utile di esercizio.

Chiede se vi sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.461.765 (trentamilioniquattrocentosessantunomilasettecentosessantacinque) azioni pari al 66,236% circa del capitale sociale, senza voti contrari e con l'astensione di n. 16.000 (sedicimila) azioni, come ri-

sulta dall'allegato "B" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno che reca:

"Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art.123 ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998".

A partire dal 2012 l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio d'esercizio è chiamata, ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/1998, ad esprimere il proprio voto consultivo in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche ed alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998, l'Assemblea è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione. La deliberazione non è vincolante.

Ricorda che la Relazione sulla remunerazione è stata depositata presso la sede sociale e la società di gestione del mercato, pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società ed è stata messa a disposizione degli intervenuti.

Da pertanto lettura della sola proposta di delibera Assem-

bleare, alla quale seguirà la discussione.

"L'Assemblea ordinaria degli azionisti della Carraro S.p.A., preso atto della Relazione sulla remunerazione e vista la disciplina applicabile in materia di Relazione sulla remunerazione,

delibera

di approvare la prima sezione della relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998".

Chiede se ci sono interventi.

Non essendoci alcun intervento il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di delibera relativa al secondo punto all'ordine del giorno dell'odierna assemblea.

Chiede se ci sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.470.515 (trentamilioniquattrocentosettantamilacinquecentoquindici) azioni pari al 66,255% circa del capitale sociale, senza voti contrari e con l'astensione di n. 7.250 (settemiladuecentocinquanta) azioni, 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: "Nomina del Consiglio di Amministrazione e

del suo Presidente per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 previa determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi".

Informa che, come illustrato nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno della presente assemblea, il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'assemblea degli azionisti del 23 aprile 2009, scade per compiuto mandato con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011.

Esprime a nome della Società un sentito ringraziamento ai Consiglieri uscenti per l'attività svolta nell'esercizio delle loro funzioni.

Ricorda che prima di procedere alla nomina degli amministratori occorre determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione che l'art. 21 dello Statuto prevede in numero non inferiore a tre e non superiore a undici.

Interviene il sig. Pinato Fabrizio il quale dichiara di rappresentare n. 26.775.564 azioni sociali.

Propone di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2012-2013-2014.

Non essendoci altri interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta dell'azionista FINAID S.p.A. di determinare in nove il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente chiede se ci sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.258.281 (trentamilioniduecentocinquantottomiladuecentottantuno) azioni pari al 65,793% circa del capitale sociale, senza astensioni e con il voto contrario di n. 219.484 (duecentodiciannovemilaquattrocentottantaquattro) azioni, come risulta dall'allegato "D" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Proseguendo nella trattazione del terzo punto all'Ordine del giorno, il Presidente precisa che l'assemblea è chiamata a nominare il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2012-2013-2014 e, quindi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Comunica che entro i termini previsti dei venticinque giorni precedenti la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, è stata depositata presso la sede sociale una sola lista, presentata dall'azionista FINAID S.p.A.

Ai sensi della disciplina vigente, in data 29 marzo 2012 detta lista è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito Internet della Società (unitamente alla documentazione richiesta dalle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie vigenti), nonché su Borsa Italiana in data 16 aprile 2012.

Da lettura della lista depositata dall'azionista FINAID S.p.A.:

1. ENRICO CARRARO

2. TOMASO CARRARO

3. FRANCESCO CARRARO

4. ALEXANDER JOSEF BOSSARD

5. ARNALDO CAMUFFO

6. ANTONIO CORTELLAZZO

7. GABRIELE DEL TORCHIO

8. MARCO REBOA

9. MARINA PITTINI

Informa inoltre che di detti candidati i Signori:

- ARNALDO CAMUFFO

- ANTONIO CORTELLAZZO

- GABRIELE DEL TORCHIO

- MARCO REBOA

- MARINA PITTINI

hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza stabiliti per il Consiglio di Amministrazione dall'art. 147, comma quarto del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dal Codice di Autodisciplina degli emittenti quotati presso la Borsa Italiana S.p.A. (Dicembre 2011).

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, nell'ambito delle rispettive competenze, valuteranno l'effettivo possesso dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori eletti previsti dal Codice di Autodisciplina e dal Decreto Legislativo n. 58/1998.

Informa che la lista presentata dall'azionista FINAID S.p.A. corredata dalla documentazione prevista dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente è a disposizione degli azionisti, presso la Segreteria dell'assemblea.

Il Presidente presenta i tre nuovi candidati al Consiglio di Amministrazione sottolineando come il proposto Consigliere Gabriele del Torchio abbia già svolto funzioni nell'azienda di Amministratore Delegato e sottolineando, come il Prof. Marco Reboa sia a livello nazionale stimato come testimoniato dall'articolo di Zingales sul "Il Sole 24 Ore" che ha elogiato il comportamento quali componenti Consiglio di Amministrazione tra pochi altri del Prof. Reboa. Infine fa presente come la Dott.ssa Marina Pittini sia figlia di imprenditore e anch'essa manager di grande esperienza nel settore delle acciaierie.

Interviene il sig. Fabrizio Pinato il quale dichiara di rappresentare n. 26.775.564 azioni sociali.

Il sig. Fabrizio Pinato dichiara di presentare in questa sede all'assemblea per quanto occorrer possa l'elenco delle seguenti candidature:

1. ENRICO CARRARO
2. TOMASO CARRARO
3. FRANCESCO CARRARO
4. ALEXANDER JOSEF BOSSARD
5. ARNALDO CAMUFFO

6. ANTONIO CORTELLAZZO

7. GABRIELE DEL TORCHIO

8. MARCO REBOA

9. MARINA PITTINI

Chiedendo che detta lista venga proposta in votazione.

Chiede altresì di omettere la lettura degli elenchi degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati amministratori presso altre società.

Il Presidente chiede se l'assemblea è d'accordo.

Il Presidente chiede se ci sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente pone in votazione le due proposte del socio Pinato Fabrizio.

La prima proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.258.281 (trentamilioniduecentocinquantottomiladuecentottantuno) azioni pari al 65,793% circa del capitale sociale, senza astensioni e con il voto contrario di n. 219.484 (duecentodiciannovemilaquattrocentottantaquattro) azioni, come risulta dall'allegato "E" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

La seconda proposta viene approvata per alzata di mano all'unanimità con il voto favorevole di n. 30.477.765 (trentamilioniquattrocentosettantasettemilasettecentosessantacinque) azioni senza voti contrari e senza astensioni.

Il Presidente dichiara che essendo stata depositata una sola

lista, lista riproposta in sede assembleare con le medesime candidature, la nomina del Consiglio di Amministrazione avrà luogo secondo quanto previsto dall'art. 21 dello Statuto sociale, che prevede che, in caso di presentazione di un'unica lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Prende la parola il socio Giorgio Chignoli che ringrazia il Consiglio di Amministrazione per l'opera svolta.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione per alzata di mano la lista di candidati amministratori presentata/proposta dall'azionista FINAID S.p.A. che resteranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Il Presidente chiede se ci sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.258.281 (trentamilioniduecentocinquantottomiladuecentottantuno) azioni pari al 65,793% circa del capitale sociale, senza astensioni e con il voto contrario di n. 219.484 (duecentodiciannovemilaquattrocentottantaquattro) azioni, come risulta dall'allegato "F" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Il Presidente da atto che il Consiglio di Amministrazione testé nominato è composto da nove membri, durerà in carica per tre esercizi e cioè sino alla data dell'assemblea convo-

cata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, e risulta composto dai Signori:

1. ENRICO CARRARO, Presidente in quanto indicato al primo posto della Lista presentata/proposta dall'azionista FINAID S.p.A.;
2. TOMASO CARRARO
3. FRANCESCO CARRARO
4. ALEXANDER JOSEF BOSSARD
5. ARNALDO CAMUFFO
6. ANTONIO CORTELLAZZO
7. GABRIELE DEL TORCHIO
8. MARCO REBOA
9. MARINA PITTINI

Proseguendo nella trattazione del terzo punto all'ordine del giorno il Presidente invita l'assemblea a determinare il compenso da attribuire al Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2012.

Ricorda che l'Assemblea ordinaria della Carraro S.p.A. nella riunione del 5 maggio 2011, ha deliberato il compenso complessivo annuo spettante al Consiglio di Amministrazione solo per l'esercizio 2011. Occorre pertanto provvedere alla determinazione dei compensi da attribuire agli Amministratori per l'esercizio 2012, sulla scorta delle indicazioni del Consiglio di Amministrazione, esaminate le proposte del Comitato per le Risorse Umane e Remunerazione.

Informa che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 15 marzo 2012, su conforme proposta del Comitato per le Risorse Umane e per la Remunerazione ed in conformità all'art. 21 dello statuto sociale, propone:

(i) di confermare i compensi annui per la carica deliberati per l'esercizio 2011, pari a Euro 50.000 per ciascun Amministratore, a valere fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2012;

(ii) di determinare in Euro 3.050.000 l'importo complessivo annuo, a valere fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2012, per la remunerazione da assegnarsi ai componenti il Consiglio di Amministrazione investiti di particolari cariche, inclusi il Presidente, il Vice Presidente, l'Amministratore Delegato ed i membri dei Comitati, delegando al Consiglio di Amministrazione stesso la facoltà di ripartire detto importo fra i suoi componenti.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Non essendoci interventi il Presidente 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 2012.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.258.281 (trentamilioniduecentocinquantottomiladuecentottantuno) azioni pari al 65,793% circa del capitale sociale, senza astensioni e con il voto

contrario di n. 219.484 (duecentodiciannovemilaquattrocentot-

tantaquattro) azioni, come risulta dall'allegato "G" al pre-

sente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'or-

dine del giorno, che prevede "Nomina del Collegio Sindacale e

del suo Presidente per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 e de-

terminazione dei relativi compensi".

Informa che, come illustrato nella relazione del Consiglio di

Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste

all'ordine del giorno della presente assemblea, il Collegio

Sindacale della società, nominato dall'assemblea degli azio-

nisti del 23 aprile 2009, scadé per compiuto mandato con

l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011.

A nome del Consiglio, il Presidente ringrazia il Collegio

Sindacale per l'attività prestata.

Il Presidente precisa che l'assemblea è chiamata a nominare

il Collegio Sindacale per gli esercizi 2012-2013-2014 e,

quindi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre

2014.

Il Presidente ricorda che l'art. 30 dello Statuto sociale

prevede che la nomina del Collegio Sindacale debba avvenire

sulla base di liste di candidati presentate da azionisti che,

da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari

di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5%

del capitale sociale (come stabilito dalla Consob con delibe-

ra n. 18083 del 25 gennaio 2012).

Entro il termine previsto dei venticinque giorni precedenti la data dell'assemblea in prima convocazione, è stata depositata presso la sede sociale una sola lista contenente i nominativi dei candidati da parte dell'Azionista FINAID S.p.A..

Tenuto conto dell'avvenuta presentazione di una sola lista entro il termine di venticinque giorni precedenti l'assemblea, in data 27 marzo 2012 é stato diffuso, ai sensi della vigente normativa, un comunicato stampa con il quale si dava conto di quanto avvenuto e della conseguente possibilità di presentazione di liste fino a tutto il 29 marzo 2012 da parte di azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti che concorrono alla presentazione della stessa lista, documentassero di essere titolari di almeno l'1,25% del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria. Detto comunicato è stato inoltre pubblicato sul sito internet della Società.

Comunica che, entro l'ulteriore termine, nessuna altra lista è stata depositata presso la sede sociale.

Ai sensi della disciplina vigente, in data 29 marzo 2012 la Lista FINAID S.p.A. è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e pubblicata sul sito Internet della Società (unitamente alla documentazione richiesta dalle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie vigenti), nonché su Borsa Italiana in data 16 aprile 2012.

Precisa che, unitamente alla lista, sono stati altresì depositati:

- la documentazione comprovante la titolarità delle azioni necessarie alla presentazione della lista;

- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati assieme all'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società;

- le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti statutari e di Legge per ricoprire la carica.

Il Presidente da atto che risulta rispettato il limite di cumulo degli incarichi previsto dall'art. 148-bis del Decreto Legislativo n. 58/1998 e dall'art.144-terdecies del Regolamento Emittenti Consob n. 11971/1999.

La lista presentata dall'Azionista FINAID S.p.A. si compone di due sezioni, la prima per i candidati alla carica di sindaco effettivo, la seconda per i candidati alla carica di sindaco supplente, e include i seguenti candidati:

Sindaci effettivi:

1. Saccomani Roberto

2. Bozzolan Saverio

3. Manna Marina

Sindaci supplenti:

1. Cantoni Barbara

2. Centorbi Stefania

Il Presidente informa che la lista presentata dall'Azionista FINAID S.p.A. corredata dalla documentazione prevista dallo Statuto sociale e dalla normativa vigente è a disposizione degli azionisti, presso la Segreteria dell'assemblea.

Interviene il sig. Fabrizio Pinato il quale dichiara di rappresentare n. 26.775.564 azioni sociali.

Il sig. Fabrizio Pinato dichiara di presentare in questa sede all'assemblea per quanto occorrer possa l'elenco delle seguenti candidature:

Sindaci effettivi:

1. Saccomani Roberto

2. Bozzolan Saverio

3. Manna Marina

Sindaci supplenti:

1. Cantoni Barbara

2. Centorbi Stefania

Chiedendo che detta lista venga proposta in votazione.

Chiede altresì di omettere la lettura degli elenchi degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati Sindaci presso altre società.

Il Presidente chiede se l'assemblea è d'accordo.

Il Presidente chiede se ci sono variazioni nelle presenze.

La prima proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.329.485 (trentamilionitrecentoventinovemilaquattrocentottantacinque) azioni pari al 65,948% circa del capitale sociale, con l'astensione di n. 16.000 (sedicimila)azioni e con il voto contrario di n. 132.280 (centotrentaduemiladuecentottanta) azioni, come risulta dall'allegato "H" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

La seconda proposta viene approvata per alzata di mano all'unanimità con il voto favorevole di n. 30.477.765 (trentamilioniquattrocentosettantasettemilasettecentosessantacinque) azioni senza voti contrari e senza astensioni.

Essendo stata depositata una sola lista, lista riproposta in sede assembleare con le medesime candidature, la nomina del Collegio Sindacale avrà luogo secondo quanto previsto dall'art. 30 dello Statuto sociale, che prevede che, in caso di presentazione di un'unica lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa.

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Non essendoci interventi il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Prima di aprire la votazione il Presidente invita gli azionisti intervenuti in assemblea, che non hanno concorso a depositare delle liste, a dichiarare eventuali rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies, comma 1, del Re-

golamento Consob n. 11971/1999 con gli azionisti che hanno depositato le liste o con quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Prende la parola il sig. Francesco Secchieri il quale dichiara di rappresentare per delega il Sig. Francesco Carraro e il Cav. Mario Carraro e dichiara che, rispettivamente, il Sig. Francesco Carraro è amministratore e socio della società Finaid S.p.A e il Cav. Mario Carraro è Presidente del Consiglio di Amministrazione e socio della società Finaid S.p.A.

Non essendoci nessun altro intervento il Presidente pone in votazione per alzata di mano la lista di candidati sindaci presentata/proposta dall'azionista FINAID S.p.A. che resteranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Chiede a me Notaio se ci sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non vi sono variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.329.485 (trentamilionitrecentoventinovemilaquattrocentottantacinque) azioni pari al 65,948% circa del capitale sociale, con l'astensione di n. 16.000 (sedicimila) azioni e con il voto contrario di n. 132.280 (centotrentaduemiladuecentottanta) azioni, come risulta dall'allegato "I" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Il Presidente dichiara che risultano pertanto nominati componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 e quindi sino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2014, i Signori:

1. Saccomani Roberto (Presidente in quanto primo candidato della Lista)
2. Bozzolan Saverio (Sindaco Effettivo)
3. Manna Marina (Sindaco Effettivo)
4. Cantoni Barbara (Sindaco Supplente)
5. Centorbi Stefania (Sindaco Supplente)

Il Consiglio di Amministrazione procederà, ai sensi di legge, alla formale verifica del possesso da parte dei Sindaci, dei prescritti requisiti.

Il Presidente dichiara che occorre infine determinare il compenso del Collegio Sindacale.

Interviene il sig. Fabrizio Pinato il quale dichiara di rappresentare n. 26.775.564 azioni sociali.

Il sig. Pinato Fabrizio propone all'assemblea di assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti della CARRARO S.p.A.

delibera

di determinare il compenso annuo ai Sindaci effettivi, in Euro 55.000 per il Presidente e in Euro 35.000 per ciascuno degli altri due Sindaci effettivi".

Il Presidente chiede se ci sono interventi.

Non essendoci interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di determinazione del compenso annuo dei componenti il Collegio Sindacale per gli esercizi 2012, 2013 e 2014 formulata dall'azionista FINAID S.p.A.

Il Presidente chiede a me Notaio se ci sono variazioni nelle presenze.

Io Notaio dichiaro che non ci sono variazioni nelle presenze.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.329.485 (trentamilionitrecentoventinovemilaquattrocentottantacinque) azioni pari al 65,948% circa del capitale sociale, con l'astensione di n. 8.750 (ottomilasettecentocinquanta) azioni e con il voto contrario di n. 139.530 (centotrentanovemilacinquecentotrenta) azioni, come risulta dall'allegato "L" al presente atto recante l'indicazione dei voti espressi.

Il Presidente passa alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno, che prevede "Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e seguenti cod. civ. e 132 del D.Lgs. n. 58/1998, per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Ricorda che la relazione illustrativa degli Amministratori sul quinto punto all'Ordine del giorno dell'odierna Assemblea è stata depositata presso la sede sociale e la società di ge-

stione del mercato, pubblicata in una apposita sezione del sito Internet della Società, nei termini di legge, inviata a chi ne ha fatto richiesta alla Società e distribuita a tutti gli azionisti intervenuti. Chiede pertanto al Notaio di dare lettura della proposta di delibera Assembleare, alla quale seguirà la discussione.

Io Notaio procedo alla lettura della proposta:

"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 5 maggio 2011;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 ss. del codice civile e dell'articolo 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'acquisto di un numero massimo di 4.598.980 azioni ordinarie Carraro S.p.A., interamente liberate, aventi valore nominale unitario di Euro 0.52, comples-

sivamente pari al 10% dell'attuale capitale sociale sottoscritto e versato, in una o più volte, tenuto conto delle azioni Carraro già detenute dalla Società e dalla società controllate, e per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, 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 2, 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 disposizione delle

azioni proprie, già possedute, ovvero che dovessero essere acquistate in esecuzione dell'autorizzazione assembleare di cui al precedente punto 2, 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 attuazione

di progetti industriali o di altre operazioni di finanza straordinaria che implichino 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, tem-

pi 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 si ci sono interventi.

Prende la parola il socio Franco Belgiorno Nettis il quale chiede le ragioni della deliberazione autorizzativa ed in particolare se la stessa è legata ad un'ipotetica operazione di delisting del titolo in Borsa.

Il Presidente risponde che a breve non vi è all'orizzonte alcuna intenzione di delisting.

Il socio Franco Belgiorno Nettis chiede ulteriormente se non sia il caso di aumentare il flottante.

Il Presidente risponde che l'aumento del flottante potrebbe essere interessante qualora nascessero opportunità di alleanze con altri soggetti interessanti precisando però che la

maggioranza di controllo familiare attualmente caratterizzante la CARRARO SPA, garantisce una continuità nell'impegno nell'attività aziendale che maggioranze occasionali e speculative non garantiscono.

Prende la parola la sig.ra Miriam Dalla Valle quale rappresentante del socio Boscolo Luigia e chiede quali vantaggi derivino dalle operazioni di acquisto azioni proprie e se dette operazioni abbiano in precedenza inciso sul valore del titolo.

Il Presidente chiama a rispondere alla domanda il dirigente competente per materia Enrico Gomiero il quale risponde che normalmente l'operazione ha la funzione di intervento a sostegno del titolo in Borsa, precisando però che qualora l'andamento della Borsa sia generalmente negativo l'incidenza dell'operazione è minima se non nulla.

Nessun altro prendendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, per alzata di mano, la proposta di delibera relativa al quinto 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.

La proposta viene approvata per alzata di mano a maggioranza con il voto favorevole di n. 30.461.341 (trentamilioniquattrocentosessantunomilatrecentoquarantuno) azioni pari al 66,235% circa del capitale sociale, con l'astensione di n. 16.000 (sedicimila) azioni e con il voto contrario di n. 424

(quattrocentoventiquattro) azioni, come risulta dall'allegato "M" 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 16.53 (sedici e cinquantatre minuti), precisando che il nuovo Presidente Carraro Enrico procederà, chiusa l'assemblea, alla presentazione del suo ciclo di Presidenza.

Ho omesso la lettura degli allegati per espressa dispensa avutane dal comparente.

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

Sottoscritto alle ore 16.53 (sedici e cinquantatre minuti).

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

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115		
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000		
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054		
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067		
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015		
6	FINAID SPA	2.345.146	5,099	BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779		PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700		PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206		PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349		PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001		UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002		UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001		UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057		UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010		UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004		UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107		UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002		UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005		UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025		UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004		UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002		UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004		UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544		ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138		SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571		SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019		
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016		MIRIAN DALLA VALLE
36					
37					
38					
39					
40					
41					
42					
43					
44					
45					
46					
47					
48					
49					
50					
TOT	35	30.477.765	66,271		

ALLEGATO "A" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine di arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.146	5,090	2.345.146			5,089			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,776	818.000			1,775				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002	786			0,002				UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001	424			0,001				UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155	71.231			0,155				UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102	47.122			0,102				UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.603	0,006	2.603			0,006				UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002	1.106			0,002				UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	305	0,001	305			0,001				UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002	911			0,002				UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004	1.863			0,004				UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107	49.088			0,107				UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002	1.105			0,002				UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005	2.462			0,005				UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025	11.571			0,025				UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004	1.696			0,004				UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002	989			0,002				UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018	8.321			0,018				UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004	1.700			0,004				UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019			8.750			0,019		
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016			7.250			0,016		MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.765	66,271	30.461.765	-	16.000	66,236	-	0,035		

ALLEGATO "B" AL REPERTORIO N. 21209

24/04/2012

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.146	5,099	2.345.146			5,099			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002	786			0,002				UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001	424			0,001				UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155	71.231			0,155				UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102	47.122			0,102				UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006	2.803			0,006				UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002	1.106			0,002				UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001	306			0,001				UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002	911			0,002				UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004	1.863			0,004				UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107	49.088			0,107				UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002	1.105			0,002				UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005	2.462			0,005				UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025	11.571			0,025				UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004	1.696			0,004				UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	969	0,002	969			0,002				UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018	8.321			0,018				UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004	1.700			0,004				UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019	8.750			0,019				
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016			7.250			0,016		MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.765	66,271	30.470.515		7.250	66,255		0,016		

ALLEGATO "C" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.145	5,099	2.345.145			5,099			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		786			0,002			UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001		424			0,001			UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		71.231			0,155			UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		47.122			0,102			UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		2.803			0,006			UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002		1.106			0,002			UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001		306			0,001			UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.752	0,010	4.752			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		911			0,002			UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004		1.863			0,004			UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107		49.088			0,107			UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002		1.105			0,002			UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005		2.462			0,005			UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025		11.571			0,025			UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.695	0,004		1.695			0,004			UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002		989			0,002			UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		8.321			0,018			UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004		1.700			0,004			UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019		8.750			0,019			
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016		7.250			0,016			MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.765	66,271	30.258.281	219.484		65,793	0,477			

24/04/2012

ALLEGATO "A" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.146	5,099	2.345.146			5,099			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,778	818.000			1,778				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.605	38,206	17.571.605			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		786			0,002			UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001		424			0,001			UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		71.231			0,155			UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		47.122			0,102			UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		2.803			0,006			UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.108	0,002		1.108			0,002			UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001		306			0,001			UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		911			0,002			UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.883	0,004		1.883			0,004			UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107		49.088			0,107			UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002		1.105			0,002			UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005		2.462			0,005			UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025		11.571			0,025			UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.695	0,004		1.695			0,004			UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002		989			0,002			UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		8.321			0,018			UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004		1.700			0,004			UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019		8.750			0,019			
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016		7.250			0,016			MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.765	66,271	30.258.281	219.484		65,793	0,477			

ALLEGATO "C" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.146	5,099	2.345.146			5,099			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		786			0,002			UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001		424			0,001			UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		71.231			0,155			UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		47.122			0,102			UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		2.803			0,006			UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.105	0,002		1.105			0,002			UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001		306			0,001			UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL S EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		911			0,002			UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004		1.863			0,004			UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107		49.088			0,107			UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002		1.105			0,002			UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005		2.462			0,005			UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025		11.571			0,025			UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004		1.696			0,004			UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002		989			0,002			UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		8.321			0,018			UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004		1.700			0,004			UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019		8.750			0,019			
35	SOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016		7.250			0,016			MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	39.477.763	86,271	39.258.281	219.484	-	85,793	0,477	-		

ALLEGATO "F" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.146	5,089	2.345.146			5,089			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		786			0,002			UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001		424			0,001			UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		71.231			0,155			UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		47.122			0,102			UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		2.803			0,006			UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002		1.106			0,002			UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001		306			0,001			UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		911			0,002			UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004		1.863			0,004			UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107		49.088			0,107			UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002		1.105			0,002			UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005		2.462			0,005			UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025		11.571			0,025			UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004		1.696			0,004			UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	939	0,002		939			0,002			UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		8.321			0,018			UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004		1.700			0,004			UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019		8.750			0,019			
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016		7.250			0,016			MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.765	66,271	30.258.281	219.484		65,793	0,477			

ALLEGATO "4" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.146	5,099	2.345.146			5,099			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		786			0,002			UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001	424			0,001				UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		71.231			0,155			UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		47.122			0,102			UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		2.803			0,006			UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002		1.106			0,002			UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001	306			0,001				UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		911			0,002			UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004	1.863			0,004				UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107	49.088			0,107				UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002	1.105			0,002				UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005	2.462			0,005				UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025	11.571			0,025				UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004	1.696			0,004				UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002	989			0,002				UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		8.321			0,018			UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004	1.700			0,004				UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019			8.750			0,019		
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016			7.250			0,016		MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	60.477.785	66,271	30.329.485	132.280	16.000	65,943	0,288	0,035		

ALLEGATO "A" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.146	5,099	2.345.146			5,099			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		786			0,002			UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001	424			0,001				UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		71.231			0,155			UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		47.122			0,102			UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		2.803			0,006			UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002		1.106			0,002			UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001	306			0,001				UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		911			0,002			UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004	1.863			0,004				UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107	49.088			0,107				UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002	1.105			0,002				UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005	2.462			0,005				UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025	11.571			0,025				UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004	1.696			0,004				UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002	989			0,002				UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		8.321			0,018			UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004	1.700			0,004				UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019			8.750			0,019		
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016			7.250			0,016		MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.765	66,271	30.329.485	132.280	16.000	65,948	0,288	0,035		

24/04/2012

ALLEGATO "1" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.148	5,099	2.345.148			5,099			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	786	0,002		786			0,002			UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001	424			0,001				UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155		71.231			0,155			UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102		47.122			0,102			UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006		2.803			0,006			UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002		1.106			0,002			UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	305	0,001	305			0,001				UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002		911			0,002			UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004	1.863			0,004				UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107	49.088			0,107				UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002	1.105			0,002				UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005	2.462			0,005				UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025	11.571			0,025				UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004	1.696			0,004				UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	982	0,002	982			0,002				UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018		8.321			0,018			UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004	1.700			0,004				UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.168	0,544	250.168			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019			8.750			0,019		
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016		7.250			0,016			MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.785	66,271	30.329.485	139.530	8.750	65,948	0,303	0,019		

ALLEGATO "L" AL REPERTORIO N. 21209

CARRARO

Assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2012

PRESENZE (per ordine d'arrivo)

ORD	AZIONISTA	N. AZIONI	%	Parte Ordinaria N. AZIONI			Parte Ordinaria %			EVENTUALE VINCOLO A FAVORE DI	DELEGATO
				Favorevole	Contrario	Astenuto	Favorevole	Contrario	Astenuto		
1	LOSI CAMILLO	53.000	0,115	53.000			0,115				
2	CHIGNOLI GIORGIO	5	0,000	5			0,000				
3	BELGIORNO NETTIS FRANCO	25.000	0,054	25.000			0,054				
4	BELGIORNO NETTIS FRANCO	31.000	0,067	31.000			0,067				
5	DAL COL BRUNO	7.000	0,015	7.000			0,015				
6	FINAID SPA	2.345.148	5,089	2.345.148			5,089			BANCA ANTONVENETA	PINATO FABRIZIO
7	FINAID SPA	500.000	1,087	500.000			1,087			BANCA POPOLARE DI VICENZA	PINATO FABRIZIO
8	FINAID SPA	818.000	1,779	818.000			1,779				PINATO FABRIZIO
9	FINAID SPA	3.541.413	7,700	3.541.413			7,700				PINATO FABRIZIO
10	FINAID SPA	17.571.005	38,206	17.571.005			38,206				PINATO FABRIZIO
11	FINAID SPA	2.000.000	4,349	2.000.000			4,349				PINATO FABRIZIO
12	THE 32 CAPITAL MASTER FUND SPC LTD EUROPE LARGE CAP	756	0,002	756			0,002				UMERTO LANZA
13	UBS ETF	424	0,001		424			0,001			UMERTO LANZA
14	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP INDEX FUND	71.231	0,155	71.231			0,155				UMERTO LANZA
15	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV. FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	47.122	0,102	47.122			0,102				UMERTO LANZA
16	BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B	2.803	0,006	2.803			0,006				UMERTO LANZA
17	BGI MSCI EMU INI INDEX FUND B	1.106	0,002	1.106			0,002				UMERTO LANZA
18	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	306	0,001	306			0,001				UMERTO LANZA
19	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	26.137	0,057	26.137			0,057				UMERTO LANZA
20	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.762	0,010	4.762			0,010				UMERTO LANZA
21	GLOBAL MARKET NEUTRAL B EUROPE SMALL CAP FUND	911	0,002	911			0,002				UMERTO LANZA
22	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	1.863	0,004	1.863			0,004				UMERTO LANZA
23	VANGUARD TOTALE INTERNATIONAL STOCK INDEX	49.088	0,107	49.088			0,107				UMERTO LANZA
24	JAPAN TRUSTEE SERVICES BANK LTD AS TRUST	1.105	0,002	1.105			0,002				UMERTO LANZA
25	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	2.462	0,005	2.462			0,005				UMERTO LANZA
26	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	11.571	0,025	11.571			0,025				UMERTO LANZA
27	MUNICIPAL EMP ANNUITY E BEN FUND CHICAGO	1.696	0,004	1.696			0,004				UMERTO LANZA
28	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	989	0,002	989			0,002				UMERTO LANZA
29	CGMI AS AGENT FOR GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND EUROPE SMALL CAP	8.321	0,018	8.321			0,018				UMERTO LANZA
30	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC	1.700	0,004	1.700			0,004				UMERTO LANZA
31	PALADIN DINO	250.186	0,544	250.186			0,544				ALBERTO CORSI
32	CARRARO MARIO	1.903.250	4,138	1.903.250			4,138				SECCHIERI FRANCESCO
33	CARRARO FRANCESCO	1.182.395	2,571	1.182.395			2,571				SECCHIERI FRANCESCO
34	SAVIANO ANDREA	8.750	0,019			8.750			0,019		
35	BOSCOLO LUIGIA	7.250	0,016			7.250			0,016		MIRIAN DALLA VALLE
36											
37											
38											
39											
40											
41											
42											
43											
44											
45											
46											
47											
48											
49											
50											
TOT	35	30.477.755	66,271	30.461.341	424	16.000	66,235	0,001	0,035		

ALLEGATO "H" AL REPERTORIO N. 21209