



**RELAZIONE SULLE PROPOSTE CONCERNENTI
LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA, 23 APRILE 2001 – 24 APRILE 2001**

(AI SENSI DELL'ART. 3 DEL DECRETO MINISTERIALE 5 NOVEMBRE 1998, N. 437)

Relazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria presso l'Hotel Michelangelo, P.zza L. Di Savoia angolo Via Scarlatti 33, Milano alle ore 15,00 del giorno 23 aprile 2001 in prima convocazione ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 24 aprile 2001, stesso luogo ed ora, per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. Presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.
2. Presentazione ed approvazione del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.
3. Nomina di un consigliere di Amministrazione in seguito alla cooptazione ex art. 2386 cod. civ.
4. Determinazione compenso del Consiglio di Amministrazione.
5. Deliberazioni relative all'alienazione delle azioni proprie acquistate ai sensi dell'art. 2357 cod. civ. in attuazione della deliberazione dell'Assemblea dei soci del 26 maggio 1999.
6. Deliberazioni relative all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie ex artt. 2357 e 2357-ter cod. civ.

Proposte concernenti le materie poste all'Ordine del Giorno

1. Presentazione ed approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società presenterà il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 e dopo l'illustrazione della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione, ne chiederà l'approvazione all'Assemblea degli Azionisti.

2. Presentazione ed approvazione del bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 e presentazione della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società presenterà il bilancio consolidato del Gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 e dopo l'illustrazione della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione, ne chiederà l'approvazione all'Assemblea degli Azionisti.

3. Nomina di un consigliere di Amministrazione in seguito alla cooptazione ex art. 2386 cod. civ.

All'Assemblea degli Azionisti sarà richiesto di provvedere alla nomina di un consigliere, già cooptato, in considerazione del suo alto profilo professionale, dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ., che subentri ad un consigliere che ha rassegnato le proprie dimissioni.

4. Determinazione compenso del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in considerazione del fatto che il Comitato Remunerazioni ha indicato come congrua una cifra compresa tra 130 e 160 milioni annui, chiederà all'Assemblea l'attribuzione al Consiglio stesso di un compenso unitario entro i valori indicati.

Il Consiglio, inoltre, chiederà mandato per la ripartizione di tale compenso tra i propri membri, in relazione all'attività svolta.

5. Deliberazioni relative all'alienazione delle azioni proprie acquistate ai sensi dell'art. 2357 cod. civ. in attuazione della deliberazione dell'Assemblea dei soci del 26 maggio 1999.

Il Consiglio di Amministrazione della Società chiederà all'Assemblea l'autorizzazione a poter alienare le azioni proprie, acquistate o da acquistarsi in attuazione della delibera assembleare del 26 maggio 1999, per un periodo di 18 mesi a decorrere dal 23 maggio 2001, giorno successivo alla data di scadenza dell'autorizzazione precedentemente concessa.

6. Deliberazioni relative all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie ex artt. 2357 e 2357-ter cod. civ.

Il Consiglio di Amministrazione della Società chiederà l'autorizzazione ad acquistare ed alienare, ai sensi dell'art. 2357 e 2357-ter cod. civ., azioni proprie per un periodo di 18 mesi a decorrere dal 23 maggio 2001, giorno successivo alla scadenza dell'autorizzazione precedentemente concessa, per gli acquisti e di 18 mesi a decorrere dalla data della prima operazione di acquisto di azioni proprie effettuata successivamente alla data del 23 maggio 2001 per le alienazioni.

Milano, lì 6 aprile 2001

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Prof. Francesco Gardin

Allegato: testo di convocazione pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 66 del 20 marzo 2001 S-3655.

La presente Relazione è disponibile presso la sede sociale in Milano, Via C. Esterle 9 e presso Borsa Italiana S.p.A. in Piazza Affari 6, a Milano