

CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Goito n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
CASSA DEPOSITI E PRESTITI S.P.A.
ADUNANZA DEL 25 MAGGIO 2011

Il giorno 25 maggio 2011 alle ore 9.50 presso la sede in Roma, via Goito n. 4, si è tenuta, in prima convocazione, l'Assemblea ordinaria della Cassa depositi e prestiti società per azioni - CDP S.p.A. con sede in Roma, via Goito n. 4, capitale sociale Euro 3.500.000.000,00 (tremiliardicinquecentomilioni/00) interamente versato, codice fiscale e iscrizione al Registro delle imprese di Roma n. 80199230584 ("CDP"), per deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010. Relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale.
2. Destinazione dell'utile di esercizio.
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e determinazione del corrispettivo.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, a norma dell'art. 14 del vigente Statuto sociale, il prof. Franco Bassanini, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale propone all'Assemblea la nomina dell'avv. Roberta Melfa quale segretario per la redazione del verbale.

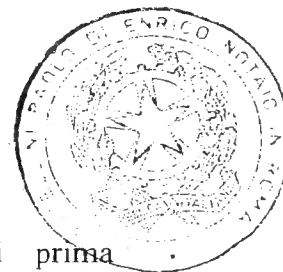
L'Assemblea si dichiara d'accordo.

Il Presidente constata e dà atto:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata, ai sensi dell'art. 12, comma 1, del vigente Statuto sociale, mediante avviso inviato in data 29 aprile 2011 a mezzo di posta elettronica, nonché mediante raccomandata,



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Goto n. 4 - Cadice Fiscale 80199230584



con prova dell'avvenuto ricevimento almeno otto giorni prima dell'Assemblea medesima;

- che sono presenti, in proprio e per deleghe, ritenute valide e acquisite agli atti sociali, gli aventi diritto portatori di n. 336.756.000 azioni, di cui n. 245.000.000 ordinarie e n. 91.756.000 privilegiate, in rappresentanza del 96,216% del capitale sociale di Euro 3.500.000.000, come risulta dall'allegato "A";
- che sono state rispettate le norme per l'intervento in assemblea;
- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti i Signori:
 - prof. Franco Bassanini, Presidente - gestione ordinaria;
 - dott. Giovanni Gorno Tempini, Amministratore Delegato - gestione ordinaria;
 - avv. Nunzio Guglielmino, Consigliere - gestione ordinaria;
 - prof. Cristian Chizzoli, Consigliere - gestione ordinaria;
 - dott. Giovanni De Simone, Consigliere - gestione separata;
 - prof. Giuseppe Pericu, Consigliere - gestione separata;
 - arch. Guido Podestà, Consigliere - gestione separata;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti i Signori:
 - prof. Angelo Provasoli, Presidente;
 - dott. Gianfranco Romanelli, Sindaco effettivo;
 - dott. Giuseppe Suppa, Sindaco effettivo;
 - dott. Biagio Mazzotta, Sindaco effettivo;
- che ha scusato e giustificato l'assenza il Sindaco effettivo prof. Paolo Fumagalli;
- che è presente il dott. Luigi Mazzillo, Presidente di Sezione della Corte dei Conti, delegato al controllo ai sensi dell'art. 5, comma 17, del Decreto

CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Gatto n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



Legge 269/03;

- che sono presenti il dott. Andrea Novelli e l'avv. Davide Colaccino, del personale dipendente di CDP.

Il foglio di presenza sottoscritto dagli aventi diritto all'intervento e al voto in assemblea intervenuti si allega al presente verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita in prima convocazione e atta a deliberare sull'ordine del giorno di cui sopra.

L'Assemblea passa alla trattazione e discussione degli argomenti dell'ordine del giorno.

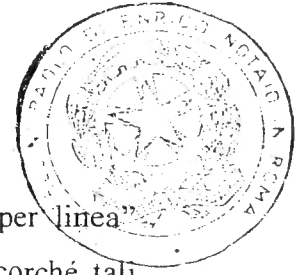
1) Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010. Relazioni degli amministratori, del Collegio sindacale e della Società di revisione legale

Il Presidente ricorda che, nella seduta del 20 aprile 2011, il Consiglio di Amministrazione ha approvato all'unanimità il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010 e che il relativo fascicolo, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione legale dei conti, nonché dell'attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* di CDP entro i termini di legge.

Inoltre, il Presidente rammenta che, in considerazione dell'accertamento del controllo di fatto nei confronti della società Terna S.p.A. e del controllo di diritto sulla società CDP Investimenti Società di Gestione del Risparmio S.p.A. ("CDPI"), di cui CDP detiene, rispettivamente, il 29,85% e il 70% del capitale sociale, è stato redatto anche il bilancio consolidato di gruppo, utilizzando gli schemi previsti dalla Circolare Banca d'Italia n. 262 del 22

Handwritten signature and stamp of the Notary Public (Notaio) Enrico Novelli in Rome, with a star in the center and the text 'NOTAIO ENRICO NOVELLI ROMA'.

CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
 Roma, Via Goito n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



dicembre 2005 e successivi aggiornamenti, consolidando "linea per linea" attività e passività, costi e ricavi del Gruppo Terna e di CDPI, ancorché tali società utilizzino, per il proprio bilancio, schemi diversi e adatti a rappresentare contabilmente la propria specifica realtà.

Il bilancio consolidato del gruppo CDP è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella stessa seduta del 20 aprile 2011 ed è presentato all'odierna Assemblea, anch'esso corredato dalla relazione degli Amministratori sulla gestione del Gruppo, dalla relazione del Collegio sindacale e dalla relazione della Società di revisione legale, nonché dall'attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

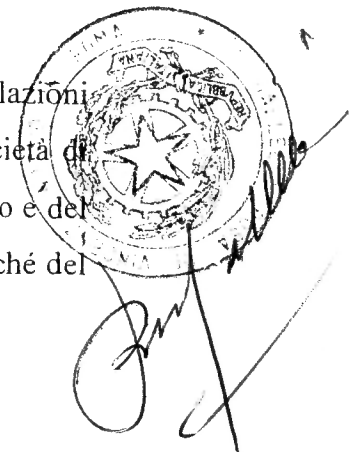
Il Presidente propone di non procedere alla lettura del bilancio e delle relazioni che lo corredano, comprese quelle del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale, dandole per lette e conosciute.

Non essendo state formulate obiezioni, il Presidente prof. Bassanini invita dunque l'Assemblea a procedere all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 di CDP, così come messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* di CDP e risultante dal fascicolo allegato a questo verbale per formarne parte integrante sotto la lettera "C".

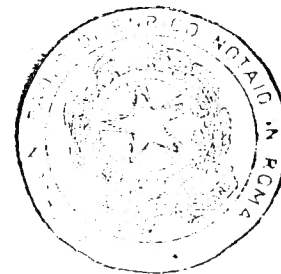
L'Assemblea, udita l'esposizione del Presidente, preso atto delle relazioni degli Amministratori sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale dei conti, dell'attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, nonché del bilancio consolidato, all'unanimità

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio di Cassa depositi e prestiti S.p.A. al 31 dicembre 2010.



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Goito n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



2) Destinazione dell'utile di esercizio

Il Presidente prof. Bassanini comunica che il Consiglio di Amministrazione propone che l'utile di esercizio, pari a Euro 2.742.519.913, sia destinato per Euro 137.125.996 alla riserva legale; per Euro 490.000.000 quale dividendo alle azioni ordinarie (pari al 20% del valore nominale della partecipazione azionaria detenuta dal Ministero dell'economia e delle finanze nel capitale sociale di CDP); per Euro 210.000.000 quale dividendo alle azioni privilegiate (pari al 20% del valore nominale della partecipazione azionaria detenuta dalle Fondazioni bancarie nel capitale sociale di CDP); per Euro 1.905.393.917 quale utile residuo da portare a nuovo.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di procedere alla distribuzione dei dividendi entro il giorno 31 maggio 2011.

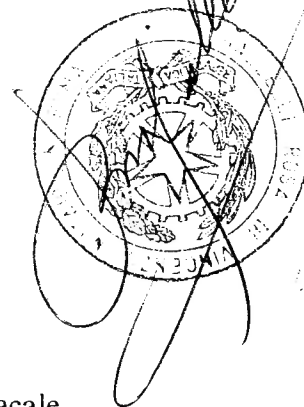
L'avv. Olga Cuccurullo, rappresentante del Ministero dell'economia e delle finanze, dichiara di condividere la proposta di ripartizione dell'utile formulata dal Consiglio di Amministrazione e di seguito riportata:

- Euro 137.125.996 alla riserva legale;
- Euro 490.000.000 quale dividendo alle azioni ordinarie;
- Euro 210.000.000 quale dividendo alle azioni privilegiate;
- Euro 1.905.393.917 quale utile residuo da portare a nuovo.

Su invito del Presidente Bassanini, il Presidente del Collegio Sindacale conferma di non avere osservazioni.

Non essendo state formulate obiezioni, il Presidente invita dunque l'Assemblea a procedere all'approvazione della proposta di destinazione dell'utile come formulata dal Consiglio di Amministrazione e condivisa dal rappresentante del Ministero dell'economia e delle finanze.

L'Assemblea, udita l'esposizione del Presidente, in accoglimento della



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Goito n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



proposta di destinazione dell'utile formulata dal Consiglio di Amministrazione e dal Ministero dell'economia e delle finanze, all'unanimità

delibera

- di approvare la seguente destinazione dell'utile:
 - Euro 137.125.996 alla riserva legale;
 - Euro 490.000.000 quale dividendo alle azioni ordinarie;
 - Euro 210.000.000 quale dividendo alle azioni privilegiate;
 - Euro 1.905.393.917 quale utile residuo da portare a nuovo;
- di approvare la proposta di procedere alla distribuzione dei dividendi entro il giorno 31 maggio 2011.

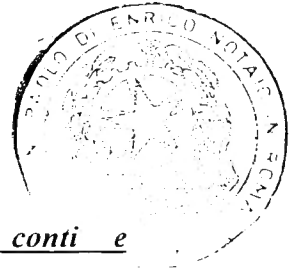
L'azionista Ministero dell'economia e delle finanze, nell'approvare il bilancio 2010 e la proposta di riparto dell'utile formulata dal Consiglio di Amministrazione, invita lo stesso - in questa fase di sviluppo operativo e di ampliamento dell'attività della società - a porre in essere le più opportune iniziative volte a monitorare costantemente l'evoluzione dei costi operativi e a contenere gli stessi, compatibilmente con l'esigenza di assicurare il necessario sostegno alle nuove attività che CDP è chiamata a svolgere.

Il Presidente Bassanini nel manifestare apprezzamento per le indicazioni, sempre opportune, che gli azionisti rivolgono, sottolinea come l'articolato e intenso sviluppo dei compiti assegnati alla CDP sia accompagnato da una vigile attenzione del *management* al mantenimento di un rapporto tra costi e ricavi a livelli di assoluta eccellenza, da ultimo testimoniato dai dati del bilancio poc'anzi approvato (rapporto costi/ricavi al 3,7 per cento). Il Presidente rileva inoltre che CDP non potrà far fronte ai nuovi impegni assegnatili dalla legge e dagli azionisti senza un incremento della struttura organizzativa e dell'apparato strumentale e tecnologico necessario per supportare i nuovi processi aziendali, incremento, che, come richiesto, sarà contenuto e costantemente monitorato.



[Handwritten signature]

CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Gatto n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



3) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti e determinazione del corrispettivo

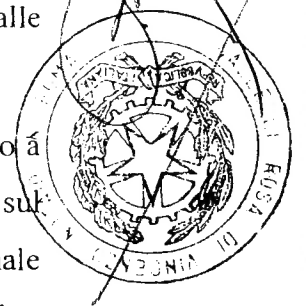
Il Presidente prof. Bassanini comunica che, con l'odierna assemblea, scade l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società KPMG S.p.A. dall'Assemblea degli azionisti nell'adunanza del 23 marzo 2004 e prorogato nell'adunanza del 26 aprile 2007 per ulteriori sei esercizi, in conformità alla normativa applicabile, stabilendone la riduzione a quattro esercizi, al fine di allinearne la durata a quella della società controllata Terna S.p.A., qualora consentito dalla normativa, a quel tempo in corso di revisione. In seguito all'introduzione dell'espressa previsione normativa per le società controllanti di società quotate, si è avverata la condizione prevista nella delibera assembleare del 26 aprile 2007 per la proroga dell'incarico di revisione a soli quattro esercizi.

Le modalità di conferimento del nuovo incarico di revisione legale dei conti sono state recentemente oggetto di intervento normativo con il D. Lgs. n. 39/2010, ai sensi del quale CDP si qualifica "ente di interesse pubblico" in quanto "*società emittente valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione europea*" con riferimento alle emissioni obbligazionarie negoziate presso la Borsa del Lussemburgo.

In base alla normativa applicabile, il Collegio Sindacale di CDP è chiamato a presentare all'Assemblea degli azionisti una proposta motivata sul conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, sulla base della quale l'Assemblea dovrà deliberare il conferimento di tale incarico e il relativo corrispettivo.

Il Presidente dà quindi la parola al prof. Provasoli, Presidente del Collegio Sindacale, invitandolo a esporre all'Assemblea la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di CDP, allegata sotto la lettera "D" al presente verbale.

Il Presidente, prof. Provasoli, illustra il contenuto della proposta motivata già



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Gatto n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



trasmessa agli azionisti e alle relative motivazioni ivi esposte in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. e chiede se i presenti desiderino chiarimenti o integrazioni al riguardo.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente prof. Provasoli propone all'Assemblea degli azionisti, sulla base di quanto sopra esposto, di conferire, per gli esercizi dal 2011 al 2019, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio, l'incarico di revisione legale dei conti e delle attività connesse con la revisione contabile, comprendente in particolare:

- la verifica sulla regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e in genere l'esercizio dell'attività che la legge attribuisce alla funzione del controllo legale dei conti;
- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato, compresa l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio stesso;
- la revisione contabile della relazione semestrale separata e consolidata;
- la verifica della fedeltà della traduzione in lingua inglese dei bilanci annuali e delle relazioni semestrali;
- la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, qualora il relativo obbligo sia posto dalla legge in capo al soggetto che effettua il controllo contabile, e ogni altro adempimento previsto dalla normativa vigente in tema di responsabilità fiscale del revisore dei conti;

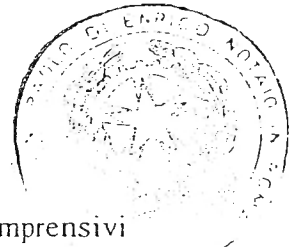
alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede legale in Milano, via Monte Rosa n. 91, codice fiscale e numero d'iscrizione Registro Imprese 12979880155, socio responsabile della revisione Dott. Lorenzo Pini Prato, approvando i corrispettivi spettanti alla stessa PricewaterhouseCoopers S.p.A.



[Handwritten signature]

12

CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Gatto n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



nel novennio 2011-2019 pari a complessivi Euro 2.400.000,00 – comprensivi del rimborso di eventuali spese vive e di ogni adeguamento alla variazione degli indici ISTAT – al netto dell’IVA e del rimborso del contributo di vigilanza. Il corrispettivo è comprensivo dell’attività di revisione, non richiesta dalla normativa vigente ma effettuata su base volontaria, dei prospetti di separazione contabile.

Preso atto della proposta effettuata dal Collegio Sindacale e delle relative motivazioni, l’Assemblea all’unanimità

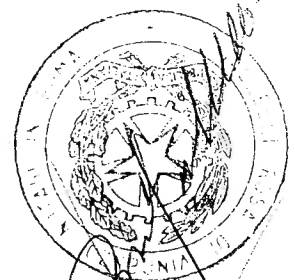
delibera

- di approvare la proposta di conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale.

Non essendoci altro da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente Bassanini dichiara chiusa l’Assemblea alle ore 10.10.

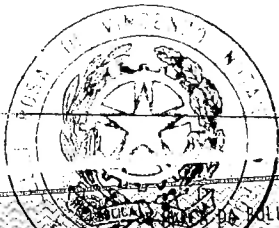
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Prof. Franco Bassanini



Il Segretario

Avv. Roberta Melfa



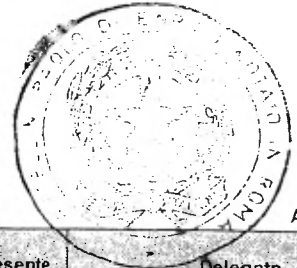
Stampa del Ministero dell'Economia e delle Finanze, Direzione Generale delle Entrate. Contiene dati identificativi e fiscali.

Ministero dell'Economia e delle Finanze
Direzione Generale delle Entrate
QUATTORDICIES/62
00015922 00008606 W028T001
00260147 19/05/2011 13:48:49
0001-00009 860380070FF50294
IDENTIFICATIVO : 01092863447574
0 1 09 286344 757 4

OMISSIS

CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni

Roma, Via Goto n. 4 - Codice Fiscale 80199230584

Assemblea CDP S.p.A.
25 maggio 2011

Allegato "A"

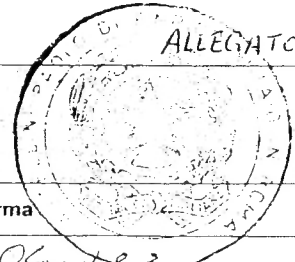
n.	Azionista	n. azioni	%	n. azioni presenti	% presente	Delegato
0	MINISTERO DELL'ECONOMIA E DELLE FINANZE	245.000.000	70,000%	245.000.000	70,000%	Olga Cuccurullo
Fondazione	Monte dei Paschi di Siena	8.984.000	2,567%	8.984.000	2,567%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Cassa di Risparmio delle Provincie Lombarde	8.984.000	2,567%	8.984.000	2,567%	Alessandro Del Castello
3/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Verona Vicenza Belluno e Ancona	8.984.000	2,567%			
4/P	Compagnia di San Paolo	8.984.000	2,567%	8.984.000	2,567%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Torino	8.984.000	2,567%	8.984.000	2,567%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Cassa di Risparmio di Trento e Rovereto	3.600.000	1,029%	3.600.000	1,029%	Pietro Monti - Vice Presidente
7/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo	3.600.000	1,029%	3.600.000	1,029%	Alessandro Del Castello
3/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Genova e Imperia	3.600.000	1,029%	3.600.000	1,029%	Paolo Brinzo
Fondazione	Cassa di Risparmio di Perugia	3.600.000	1,029%	3.600.000	1,029%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Banco di Sardegna	3.600.000	1,029%	3.600.000	1,029%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Ente Cassa di Risparmio di Firenze	3.600.000	1,029%	3.600.000	1,029%	Armando Guardasoni
2/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo	3.590.000	1,026%	3.590.000	1,026%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Cassa di Risparmio di Lucca	3.600.000	1,029%	3.600.000	1,029%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Cassa di Risparmio in Bologna	3.600.000	1,029%			
Fondazione	Cassa dei Risparmi di Forlì	2.500.000	0,714%	2.500.000	0,714%	Alessandro Del Castello
6/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria	2.500.000	0,714%	2.500.000	0,714%	Alessandro Del Castello
7/P	Fondazione Banca del Monte di Lombardia	2.500.000	0,714%	2.500.000	0,714%	Alessandro Del Castello
Fondazione	di Venezia	2.500.000	0,714%	2.500.000	0,714%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Agostino De Man - Cassa di Risparmio di Savona	1.650.000	0,471%	1.650.000	0,471%	Alessandro Del Castello
Fondazione	di Piacenza e Vigevano	1.500.000	0,429%	1.500.000	0,429%	Alessandro Del Castello
1/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Trieste	1.500.000	0,429%	1.500.000	0,429%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Cassa di Risparmio di Ravenna	1.000.000	0,286%	1.000.000	0,286%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Cassa di Risparmio di Udine e Pordenone	800.000	0,229%	800.000	0,229%	Alessandro Del Castello
Fondazione	Cassa di Risparmio della provincia di Macerata	600.000	0,171%	600.000	0,171%	Franco Gazzani - Presidente
5/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Imola	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Alessandro Del Castello
6/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Carpi	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmi di Livorno	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Pistoia e Pescia	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Asti	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
0/P	Istituto Banco di Napoli Fondazione	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio della Provincia dell'Aquila	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Reggio Emilia - Pietro Manodori	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Terni e Narni	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
4/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Gorizia	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
5/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Modena	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Bolzano	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Biella	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio della Provincia di Teramo	500.000	0,143%	500.000	0,143%	Giuliano D'Antoni
3/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro	400.000	0,114%	400.000	0,114%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Ente Cassa di Risparmio della Provincia di Viterbo Fondazione C	200.000	0,057%	200.000	0,057%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	del Monte di Bologna e Ravenna	200.000	0,057%	200.000	0,057%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Banca del Monte di Lucca	200.000	0,057%			
3/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli	200.000	0,057%	200.000	0,057%	Giuliano D'Antoni
1/P	Fondazione Cassa di Risparmio della Spezia	200.000	0,057%	200.000	0,057%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Mirandola	200.000	0,057%	200.000	0,057%	Giuliano D'Antoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Calabria e di Lucania	150.000	0,043%	150.000	0,043%	Mario Bozzo - Presidente
Fondazione	Cassa di Risparmio di Jesi	150.000	0,043%	150.000	0,043%	Giuliano D'Antoni
3/P	Fondazione Banca del Monte "Domenico Siniscalco-Ceci" di Foggia	150.000	0,043%			
Fondazione	Cassa di Risparmio di Spoleto	100.000	0,029%			
Fondazione	Cassa di Risparmio di Tortona	100.000	0,029%			
Fondazione	Cassa di Risparmio e Banca del Monte di Lugo	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
2/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Fermo	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Orvieto	100.000	0,029%			
Fondazione	Cassa di Risparmio di Saluzzo	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Rimini	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
1/P	Fondazione Pescaraabruzzo	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Ferrara	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Fano	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Cesena	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Carrara	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
1/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Savignano	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Fabriano e Cupramontana	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Cassa di Risparmio di Fossano	100.000	0,029%	100.000	0,029%	Armando Guardasoni
Fondazione	Banca del Monte e Cassa di Risparmio Faenza	50.000	0,014%	50.000	0,014%	Armando Guardasoni
1/P	Fondazione Cassa di Risparmio di Bra	30.000	0,009%	30.000	0,009%	Armando Guardasoni
1/P	Fondazione Banca del Monte di Rovigo	10.000	0,003%			
		350.000.000	100,00%	336.756.000	96,216%	

CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni

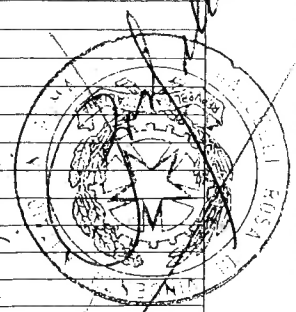
Roma, Via Goito n 4 - Codice Fiscale 80199230584

ASSEMBLEA CDP S.p.A.
25 MAGGIO 2011

ALLEGATO "B"



n.cert	Azionista	Delegato	Firma
1/0	Ministero dell'Economia edelle Finanze (MEF)	Olga Cuccurullo	<i>Olga Cuccurullo</i>
1/P	Fond. Monte dei Paschi di Siena	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
2/P	Fond. C.R. delle Provincie Lombarde	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
3/P	Fond. C.R. di Verona Vicenza Belluno e Ancona		
4/P	Compagnia di San Paolo	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
5/P	Fond. C.R. di Torino	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
6/P	Fond. C.R. di Trento e Rovereto	Dr. Pietro Monti - Vice Presidente	<i>P. Monti</i>
7/P	Fond. C.R. di Cuneo	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
8/P	Fond. C.R. di Genova e Imperia	Rag Paolo Brinzo	<i>P. Brinzo</i>
9/P	Fond. C.R. di Perugia	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
10/P	Fond. Banco di Sardegna	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
11/P	Ente C.R. di Firenze	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
12/P	Fond. C.R. di Padova e Rovigo	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
13/P	Fond. C.R. di Lucca	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
14/P	Fond. C.R. in Bologna		
15/P	Fond. Cassa dei Risparmi di Forli	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
16/P	Fond. C.R. di Alessandria	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
17/P	Fond. Banca del Monte di Lombardia	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
18/P	Fond. di Venezia	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
19/P	Fond. Agostino De Mari - C.R. di Savona	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
20/P	Fond. di Piacenza e Vigevano	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
21/P	Fond. C.R. di Trieste	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
22/P	Fond. C.R. di Ravenna	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
23/P	Fond. C.R. di Udine e Pordenone	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
24/P	Fond. C.R. della provincia di Macerata	Dr. Franco Gazzani - Presidente	<i>F. Gazzani</i>
25/P	Fond. C.R. di Imola	Alessandro Del Castello	<i>AD</i>
26/P	Fond. C.R. di Carpi	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
27/P	Fond. Cassa di Risparmi di Livorno	Dr. ARMANDO GUARDASONI	<i>Armando Guardasoni</i>
28/P	Fond. C.R. di Pistoia e Pescia	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
29/P	Fond. C.R. di Asti	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
30/P	Istituto Banco di Napoli Fondazione	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
31/P	Fond. C.R. della Provincia dell'Aquila	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
32/P	Fond. C.R. di Reggio Emilia - Pietro Manodori	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
33/P	Fond. C.R. di Terni e Narni	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
34/P	Fond. C.R. di Gorizia	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
35/P	Fond. C.R. di Modena	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
36/P	Fond. C.R. di Bolzano	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
37/P	Fond. C.R. di Biella	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
38/P	Fond. C.R. della Provincia di Teramo	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
39/P	Fond. C.R. di Pesaro	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
40/P	Ente C.R. della Provincia di Viterbo Fondazione CA.RI.VIT.	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
41/P	Fond. del Monte di Bologna e Ravenna	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
42/P	Fond. Banca del Monte di Lucca		
43/P	Fond. C.R. di Vercelli	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
44/P	Fond. C.R. della Spezia	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
45/P	Fond. C.R. di Mirandola	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
46/P	Fond. C.R. di Calabria e di Lucania	Maria Bozzo	<i>Maria Bozzo</i>
47/P	Fond. C.R. di Jesi	Giuliano D'Antoni	<i>Giuliano D'Antoni</i>
48/P	Fond. Banca del Monte "Domenico Siniscalco-Ceci" di Foggia		
49/P	Fond. C.R. di Spoleto		
50/P	Fond. C.R. di Tortona		
51/P	Fond. C.R. e Banca del Monte di Lugo	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
52/P	Fond. C.R. di Fermo	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
53/P	Fond. C.R. di Orvieto		
54/P	Fond. C.R. di Saluzzo	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
55/P	Fond. C.R. di Rimini	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
56/P	Fond. Pescaraabruzzo	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
57/P	Fond. C.R. di Ferrara	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
58/P	Fond. C.R. di Fano	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
59/P	Fond. C.R. di Cesena	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
60/P	Fond. C.R. di Carrara	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
61/P	Fond. C.R. di Savigliano	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
62/P	Fond. C.R. di Fabriano e Cupramontana	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
63/P	Fond. C.R. di Fossano	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
64/P	Fond. Banca del Monte e CR Faenza	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
65/P	Fond. C.R. di Bra	Dr. Armando Guardasoni	<i>Armando Guardasoni</i>
66/P	Fond. Banca del Monte di Rovigo		



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Goito n. 4 - Codice Fiscale 80199230584

ALLEGATO "D"



Il Collegio sindacale sottopone all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti il conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti della Cassa depositi e prestiti S.p.A. (di seguito "CDP") nel novennio 2011-2019, con la seguente proposta motivata:

"PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE

PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI

AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N. 39/2010

Signori Azionisti della Cassa depositi e prestiti S.p.A.,

con l'odierna Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010 scade l'incarico conferito alla società di revisione KPMG S.p.A. e, pertanto, risulta necessario conferire un nuovo incarico.

A tal fine il Collegio sindacale

PREMESSO

- che in data 7 aprile 2010 è entrato in vigore il D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, recante "Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e dei conti consolidati, che modifica le direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, e che abroga la direttiva 84/253/CEE" (di seguito il "Decreto"), che ha raccolto in un unico testo normativo le previgenti disposizioni in materia di revisione legale dei conti ed ha introdotto alcune novità normative;
- che l'art. 13, comma 1, del Decreto ha testualmente previsto che "Salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del codice civile, l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico";
- che a norma dell'art. 16 del Decreto, CDP costituisce un "ente di interesse pubblico", in quanto società emittente "valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione europea" con riferimento alle emissioni obbligazionarie negoziate presso la Borsa del Lussemburgo;
- che a norma dell'art. 17 del Decreto, applicabile agli enti di interesse pubblico, la CDP deve conferire l'incarico di revisione legale dei conti per la durata di nove esercizi e tale incarico non può essere rinnovato o nuovamente conferito alla medesima società di revisione legale dei conti se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico;



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Gatto n. 4 - Codice Fiscale 80199230584

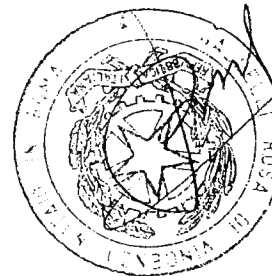


16

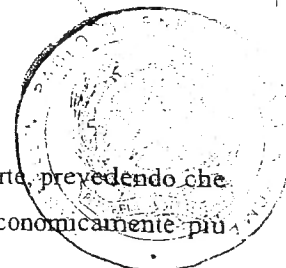
- che a norma dell'art. 43 del Decreto, fino all'emanazione di un apposito regolamento del Ministro dell'economia e delle finanze, le società di revisione, diverse da quelle iscritte nell'Albo speciale tenuto dalla Consob di cui all'articolo 161 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (T.U.F.), non possono effettuare la revisione legale dei conti degli enti di interesse pubblico;
- che la CDP, in qualità di organismo di diritto pubblico e in considerazione dei corrispettivi ipotizzabili per l'attività di revisione legale dei conti, ha l'obbligo di attivare la procedura di selezione mediante gara ad evidenza pubblica in conformità al D.Lgs. 12 aprile 2006, n. 163 (c.d. Codice degli appalti);

CONSIDERATO

- che lo stesso Collegio ha svolto, con l'assistenza delle funzioni aziendali della CDP, le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti ed in particolare:
 - ha approvato il processo di selezione della nuova società di revisione, da effettuarsi mediante procedura di gara, per il conferimento dell'incarico per gli esercizi dal 2011 al 2019 avente come oggetto le seguenti attività:
 - a) la verifica sulla regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e in genere l'esercizio dell'attività che la legge attribuisce alla funzione del controllo legale dei conti;
 - b) la revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato, compreso l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio stesso;
 - c) la revisione contabile della relazione semestrale separata e consolidata;
 - d) la verifica della fedeltà della traduzione in lingua inglese dei bilanci annuali e delle relazioni semestrali;
 - e) la revisione dei prospetti annuali di separazione contabile redatti da CDP sulla base del decreto del Ministro dell'economia e delle finanze 6 ottobre 2004;
 - f) la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, quando il relativo obbligo è posto dalla legge in capo al soggetto che effettua il controllo contabile, e ogni altro adempimento previsto dalla normativa vigente in tema di responsabilità fiscale del revisore dei conti;
 - ha approvato i requisiti per la qualificazione dei soggetti da ammettere alla procedura di gara e in base a tali requisiti sono risultate ammesse le società PricewaterhouseCoopers, Reconta Ernst & Young, Deloitte & Touche e Mazars;



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Goito n. 4 - Codice Fiscale 80199230584

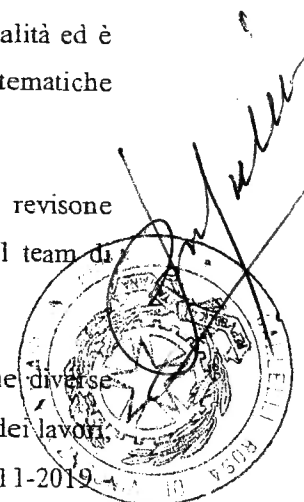


- ha approvato le specifiche tecniche di gara e i criteri di valutazione delle offerte, prevedendo che l'aggiudicazione della gara avvenisse sulla base del "criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa";
- che le risultanze della procedura di gara, approvate dal Collegio sindacale, hanno individuato quale migliore offerta la proposta della PricewaterhouseCoopers S.p.A.:

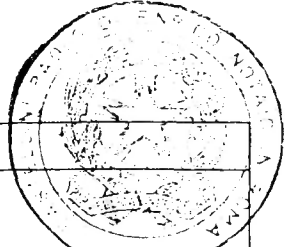
VERIFICATO

- che, sulla base di quanto desumibile dall'offerta ricevuta, dai verbali della commissione giudicatrice e della documentazione trasmessa dalle funzioni aziendali della CDP,
- la PricewaterhouseCoopers risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- la PricewaterhouseCoopers risulta in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa vigente e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;
- il piano di revisione proposto risulta completo e adeguato in relazione alla dimensione, alla composizione e alla rischiosità delle più significative grandezze patrimoniali, finanziarie ed economiche del bilancio della CDP;
- il team di lavoro proposto risulta costituito da risorse di adeguata esperienza e professionalità ed è adeguatamente supportato da un significativo coinvolgimento di risorse esperte in tematiche connesse con l'attività di revisione legale dei conti;
- il numero di ore offerte risulta più elevato rispetto a quello impiegato dalla società di revisione uscente e adeguatamente suddiviso tra le diverse figure professionali che compongono il team di lavoro;
- il corrispettivo richiesto, elemento per il quale non sussistono sostanziali differenze tra le diverse proposte ricevute, appare congruo e adeguato al fine di garantire la qualità e l'affidabilità dei lavori, nonché l'indipendenza della società di revisione; il corrispettivo offerto per il novennio 2011-2019, comprensivo anche della revisione su base volontaria dei prospetti di separazione contabile - è pari a complessivi Euro 2.400.000 (iva esclusa) ed è dettagliato come segue:

Attività (esercizi dal 2011 al 2019)	Prezzo offerto (al netto dell' IVA)
Verifica sulla regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e in genere l'esercizio dell'attività che la legge attribuisce alla funzione del controllo legale dei	Euro 240.000,00



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
Roma, Via Goito n. 4 - Codice Fiscale 80199230584



conti	
Revisione contabile (compreso l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio stesso) di:	
- bilancio d'esercizio	Euro 960.000,00
- bilancio consolidato	Euro 360.000,00
Revisione contabile della:	
- relazione semestrale separata	Euro 360.000,00
- relazione semestrale consolidata	Euro 120.000,00
Verifica della fedeltà della traduzione in lingua inglese dei bilanci annuali e delle relazioni semestrali	Euro 50.000,00
Revisione dei prospetti annuali di separazione contabile (*)	Euro 190.000,00
Sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e ogni altro adempimento previsto dalla normativa vigente in tema di responsabilità fiscale del revisore dei conti	Euro 120.000,00
Totale complessivo	Euro 2.400.000,00

(*) La revisione dei prospetti di separazione contabile non è obbligatoria in base alla normativa vigente ma viene effettuata su base volontaria.

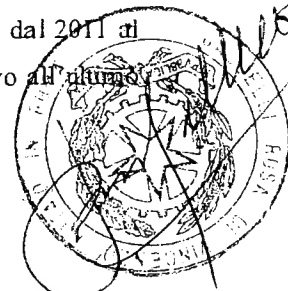
Si precisa che i corrispettivi indicati includono il rimborso di eventuali spese vive sostenute nello svolgimento dell'incarico e si intendono comprensivi dell'adeguamento annuale degli onorari in base agli indici ISTAT; non sono invece comprensivi, oltre che dell'IVA, del rimborso di eventuali contributi corrisposti dalla società di revisione all'autorità cui spetta la vigilanza sulle società incaricate della revisione legale dei conti, che verrà corrisposto a parte;

• la PricewaterhouseCoopers si è, inoltre, impegnata a svolgere i seguenti servizi alle seguenti condizioni economiche, qualora la CDP intendesse attivarli nel corso del periodo 2011-2019:

- rilascio di comfort letter per l'aggiornamento annuale del programma EMTN, al prezzo di Euro 30.000 (iva esclusa);
- attestazione di conformità dei bilanci sociali di CDP, al prezzo annuo di Euro 50.000 (iva esclusa);

PROPONE

all'Assemblea degli Azionisti, sulla base di quanto sopra esposto, di conferire, per gli esercizi dal 2011 al 2019, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio



CASSA DEPOSITI E PRESTITI Società per Azioni
 Roma, Via Gatto n. 4 - Codice Fiscale 80199230584

esercizio, l'incarico di revisione legale dei conti e delle attività connesse con la revisione contabile, comprendente in particolare quanto segue:

- la verifica sulla regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e in genere l'esercizio dell'attività che la legge attribuisce alla funzione del controllo legale dei conti;
- la revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato, compreso l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio stesso;
- la revisione contabile della relazione semestrale separata e consolidata;
- la verifica della fedeltà della traduzione in lingua inglese dei bilanci annuali e delle relazioni semestrali;
- la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, quando il relativo obbligo è posto dalla legge in capo al soggetto che effettua il controllo contabile, e ogni altro adempimento previsto dalla normativa vigente in tema di responsabilità fiscale del revisore dei conti;

al seguente soggetto:

PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Sede legale in Milano - Via Monte Rosa 91

Codice fiscale e numero d'iscrizione Registro Imprese: 12979880155

Nominativo del socio responsabile della revisione: Dott. Lorenzo Pini Prato

approvando i corrispettivi spettanti alla stessa PricewaterhouseCoopers S.p.A. pari, nel novennio 2011-2019, a complessivi Euro 2.400.000,00 – comprensivi del rimborso di eventuali spese vive e di ogni adeguamento alla variazione degli indici ISTAT – al netto dell'IVA e del rimborso del contributo di vigilanza. Si precisa, infine, che tale corrispettivo è comprensivo dell'attività di revisione, non richiesta dalla normativa vigente ma effettuata su base volontaria, dei prospetti di separazione contabile.

Per ogni verifica da parte degli Azionisti, si allega al presente parere la proposta ricevuta dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A.”

Roma, 23 marzo 2011

Il Collegio sindacale

Prof. Angelo Provasoli

Prof. Paolo Fumagalli

Dott. Biagio Mazzotta

Dott. Gianfranco Romanelli

Dott. Giuseppe Vincenzo Suppa

Presidente

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

(f.to in originale)

(f.to in originale)

(f.to in originale)

(f.to in originale)

(f.to in originale)

