

- * "Cassa Depositi e Prestiti Società per Azioni", con sede in Roma, via Goito n. 4, codice fiscale 80199230584 titolare di numero 896.350.000 (ottocentonovantaseimilionitrecentocinquantamila) azioni ordinarie, in persona del Presidente, Dott. Salvatore Rebecchini; _____

Il Presidente dà atto che è presente l'intero capitale sociale e che l'odierna Assemblea Ordinaria è validamente costituita in seconda convocazione e idonea a deliberare sull'unico argomento iscritto all'ordine del giorno. _____

L'Assemblea nomina quale Segretario per la redazione del verbale Michele Scarpelli, Responsabile della Segreteria Organi Societari della Società che, presente, accetta. _____

Il Presidente passa alla trattazione dell'unico punto dell'Ordine del Giorno: Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, relazioni degli amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti. _____

Il Presidente ricorda che il fascicolo contenente il bilancio di esercizio di Poste Italiane S.p.A. al 31 dicembre 2005 e il bilancio consolidato, corredati delle rispettive relazioni degli amministratori sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché delle proposte del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea in ordine all'approvazione del bilancio di esercizio, è stato depositato presso la Sede della Società nei termini di legge. _____

Il fascicolo stesso è stato consegnato all'ingresso della sala assembleare a tutti i presenti. _____

Essendo il contenuto del fascicolo noto ai presenti, il Presidente

Segreteria Organi Societari

chiede di non procedere alla lettura della relazione sulla gestione e del bilancio. Ottenuto il consenso di tutti i presenti, dà lettura della proposta di deliberazione contenuta nel fascicolo di bilancio che è del seguente tenore: _____

“Il Consiglio di Amministrazione propone all’Assemblea degli Azionisti: _____

- di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2005 composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e corredato dalla relazione degli Amministratori sulla gestione; _____
- di imputare la Riserva utili netti su cambi ex art. 2426 c.c. di 416.271 euro ai Risultati portati a nuovo; _____
- di attribuire l’utile di esercizio di 248.152.181 euro come segue:
 - a) alla Riserva legale 12.407.610 euro; _____
 - b) il residuo in conformità alle deliberazioni che saranno assunte dall’Assemblea degli Azionisti”. _____

Il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio di Esercizio 2005 di Poste Italiane S.p.A. _____

Il Presidente del Collegio Sindacale, ottenuta l’approvazione di tutti i presenti, procede a dare lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale. _____

Il Presidente invita il Segretario a dare lettura delle conclusioni della relazione della Società di revisione sul Bilancio di Esercizio 2005 di Poste Italiane S.p.A. _____

Segreteria Organi Societari
/ell

La relazione sulla gestione del Gruppo, il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2005, la relazione della Società di revisione al bilancio consolidato, la relazione sulla gestione al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005, la relazione della Società di Revisione al bilancio di esercizio, le note integrative al bilancio consolidato e al bilancio di esercizio, le relazioni del Collegio Sindacale si allegano in un unico fascicolo che qui di seguito si trascrive: _____

OMISSIS

In rappresentanza del Ministero dell'Economia e delle Finanze chiede la parola il dott. Giuseppe Viteritti il quale propone di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione e propone di distribuire l'utile di esercizio come segue: _____

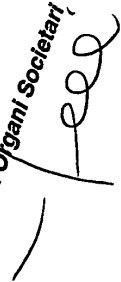
- a) alla riserva legale per 12.407.610 euro; _____
- b) a utili portati a nuovo per 117.872.285,5 euro; _____
- c) agli Azionisti a titolo di dividendo per 117.872.285,5 euro. _____

OMISSIS

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione le proposte del Consiglio di Amministrazione sul punto uno dell'ordine del giorno e la distribuzione dell'utile di esercizio così come proposta dagli Azionisti. _____

L'Assemblea, con voto unanime dell'intero capitale sociale espresso per alzata di mano, approva la proposta del Consiglio di Amministrazione nonché la distribuzione dell'utile di esercizio. _____

OMISSIS

Segreteria Organi Societari


Null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara sciolta l'adunanza alle ore 15.34. _____

Il Presidente

(F.to Vittorio Mincato)

Il Segretario

(F.to Michele Scarpelli)

segreteria Organi Societari



PRICEWATERHOUSECOOPERS 

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI
DELL'ARTICOLO 2409-TER DEL CODICE CIVILE**

POSTE ITALIANE SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2005

PAGINA BIANCA



PricewaterhouseCoopers SpA

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO
2409-TER DEL CODICE CIVILE**

Agli Azionisti di Poste Italiane SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dal prospetto dei movimenti del patrimonio netto e dalle relative note esplicative, di Poste Italiane SpA chiuso al 31 dicembre 2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori di Poste Italiane SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il suddetto bilancio d'esercizio è stato preparato per la prima volta in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) adottati dall'Unione Europea.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La responsabilità dei lavori di revisione contabile del bilancio di una società controllata, per quanto riguarda importi delle partecipazioni che rappresentano l'1,16% e lo 0,02% rispettivamente della voce partecipazioni e del totale attivo, è di altri revisori.

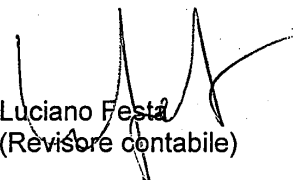
Il bilancio d'esercizio presenta ai fini comparativi i dati corrispondenti dell'esercizio precedente predisposti in conformità ai medesimi principi contabili, ad eccezione degli effetti dell'applicazione dei principi contabili internazionali IAS 32 e IAS 39 e IFRS 4 che, in accordo con la scelta consentita dal principio contabile IFRS 1, sono applicati a partire dal 1°

gennaio 2005. Inoltre, la nota esplicativa n°3 illustra gli effetti della transizione agli IFRS adottati dall'Unione Europea. L'informativa presentata nella suddetta nota esplicativa è stata da noi esaminata ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005.

- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Poste Italiane SpA al 31 dicembre 2005 è conforme agli IFRS adottati dall'Unione Europea; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa di Poste Italiane SpA per l'esercizio chiuso a tale data.

Roma, 3 maggio 2006

PricewaterhouseCoopers SpA



Luciano Festa
(Revisore contabile)

INDICE GENERALE

Principali dati economici, finanziari e gestionali

Organi Sociali

Relazione sulla gestione

**Gruppo Poste Italiane - Bilancio Consolidato per
l'esercizio 2005**

Poste Italiane SpA – Bilancio d'esercizio 2005

PAGINA BIANCA

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, FINANZIARI E GESTIONALI

Gruppo Poste Italiane		Poste Italiane SpA		
2004	2005	Dati economici (milioni di euro)		
13.479	15.208	Totale Ricavi delle vendite e prestazioni	9.029	8.661
5.062	5.207	di cui:	4.770	4.644
3.829	4.001	da Servizi Postali	4.195	3.970
4.452	5.837	da Servizi Finanziari	-	-
136	162	da Servizi Assicurativi	64	46
821	1.012	Risultato Operativo	827	670
292	349	Risultato Netto	248	232
6,1%	6,7%	R.O.S.	9,2%	7,7%
Dati Patrimoniali e Finanziari (milioni di euro)				
1.585	1.935	Patrimonio Netto	2.096	1.844
1.631	985	Posizione Finanziaria Netta (*)	1.384	1.822
3.216	2.920	Capitale Investito Netto	3.481	3.666
578	631	Investimenti del periodo	808	688
576	631	di cui:	591	543
2	-	in Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	217	145
		in Immobilizzazioni Finanziarie (Partecipazioni)		
154.349	154.765	Numero medio dipendenti (**)	151.529	151.301

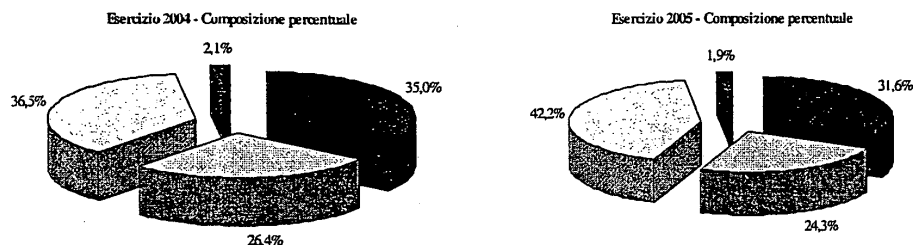
(*) Al fine di rendere omogeneo il confronto tra i due esercizi, i saldi 2004 includono l'effetto dell'applicazione dei nuovi principi contabili IAS 32 e 39 e, per il Gruppo, anche dell'IFRS 4

(**) Il numero medio dei dipendenti (espresso in full time equivalent) comprende il personale a tempo determinato e le risorse interinali ed esclude il personale comandato e sospeso

	2005	2004
Dati Gestionali (giacenze in milioni di euro)		
Conti Correnti	34.252	31.170
Libretti Postali	65.403	60.134
Buoni Postali Fruttiferi	167.981	159.863
Altri Indicatori		
Numero Conti Correnti in essere (migliaia)	4.583	4.199
Numero Uffici Postali	13.881	13.855
Obiettivi di Qualità raggiunti		
Consegna entro		
Posta Prioritaria	1 giorno	88,3% 87,2%
Posta Ordinaria	3 giorni	94,2% 93,0%

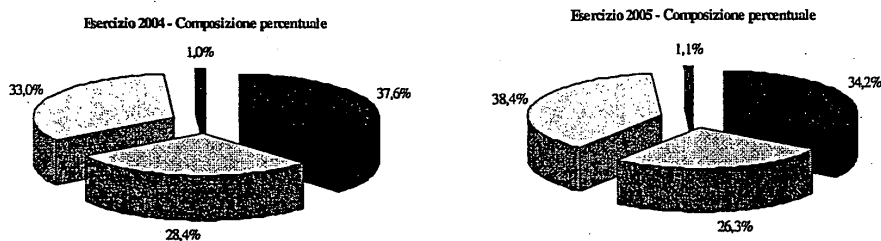
Gruppo Poste Italiane

RICAVI TOTALI: CONTRIBUTO DELLE AREE DI BUSINESS



<i>milioni di euro</i>			
	2004	2005	05 vs 04
■ Servizi Postali	5.073	5.218	2,9%
□ Servizi Finanziari	3.829	4.003	4,5%
□ Servizi Assicurativi	5.296	6.954	31,3%
■ Altri Servizi	309	312	0,9%
Totale	14.507	16.486	13,6%

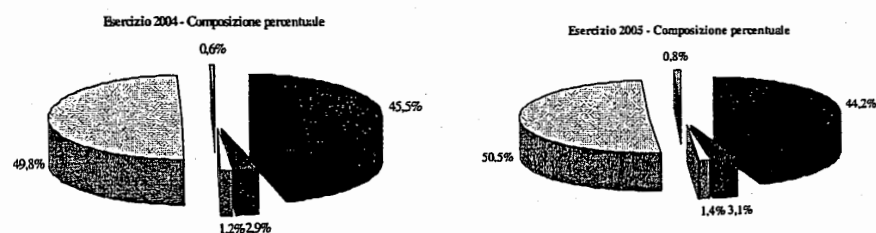
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI: CONTRIBUTO DELLE AREE DI BUSINESS



<i>milioni di euro</i>			
	2004	2005	05 vs 04
■ Servizi Postali	5.062	5.207	2,9%
□ Servizi Finanziari	3.829	4.001	4,5%
□ Servizi Assicurativi	4.452	5.837	31,1%
■ Altri Servizi	136	162	19,5%
Totale	13.479	15.208	12,8%

Poste Italiane SpA

RICAVI DA MERCATO



<i>milioni di euro</i>			
	2004	2005	05 vs '04
■ Corrispondenza e Comunicazioni Elettroniche	3.624	3.672	1,3%
■ Espresso Logistica e Pacchi	234	257	10,1%
□ Filatelia	96	119	23,3%
□ Servizi BancoPosta	3.970	4.195	5,7%
■ Altri Ricavi	46	64	37,3%
Totale (*)	7.971	8.307	4,2%

(*) I ricavi da mercato non includono integrazioni tariffarie per l'Editoria e compensazioni per Servizio Universale (OSU) per 722 milioni di euro (690 milioni di euro nel 2004)

ORGANI SOCIALI**Consiglio di Amministrazione ⁽¹⁾**

<i>Presidente</i>	Vittorio Mincato
<i>Vice Presidente Delegato</i>	Nunzio Guglielmino
<i>Amministratore Delegato e Direttore Generale ⁽²⁾</i>	Massimo Sarmi
<i>Consiglieri</i>	Salvatore Biasco Roberto Colombo Franco Corlaita Angelo Mariano Mauro Michielon Filippo Milone Francesco Pizzo Giampaolo Rossi

Collegio Sindacale ⁽³⁾

<i>Presidente</i>	Silvana Amadori
<i>Sindaci effettivi</i>	Ernesto Calaprice Francesco Ruscigno
<i>Sindaci supplenti</i>	Valerio Amici Antonio Musella

**Magistrato della Corte dei Conti
Delegato al controllo su Poste Italiane ⁽⁴⁾ Domenico Oriani**

Società di revisione ⁽⁵⁾ PricewaterhouseCoopers SpA

- ⁽¹⁾ Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato dall'Assemblea degli azionisti il 25 maggio 2005, dura in carica per tre esercizi e scadrà alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio 2007. Il Consiglio di Amministrazione nell'adunanza del 30 maggio 2005 ha nominato il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato.
- ⁽²⁾ La carica di Direttore Generale è stata attribuita dal Consiglio di Amministrazione nell'adunanza del 24 maggio 2002.
- ⁽³⁾ Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea degli azionisti l'11 giugno 2004 e dura in carica per tre esercizi.
- ⁽⁴⁾ Le funzioni sono state conferite dal Consiglio di Presidenza della Corte dei Conti con deliberazione del 14 – 15 dicembre 2004.
- ⁽⁵⁾ Incarico conferito dall'Assemblea degli azionisti l'11 giugno 2004 per tre esercizi.