

▪ **Oneri finanziari****33.2 - Oneri finanziari**

Descrizione		Esercizio 2006	Esercizio 2005
Oneri finanziari:	(1)	138.820	154.092
- su prestiti obbligazionari		38.710	38.956
- su debiti verso soci per finanziamenti		52.091	61.391
- su debiti verso banche		31.582	32.622
- su debiti verso altri finanziatori		10.797	12.357
- corrisposti alla controllante		580	744
- da strumenti fin. derivati	(2)	4.057	6.772
- su debiti verso controllate		1.003	1.250
Componente finanziaria dell'accantonamento a TFR (nota 22.2)	(1)	62.337	52.922
Componente finanziaria degli accanton. ti a f.di rischi (nota 21.2)	(1)	1.888	1.937
Svalutazione crediti per interessi di mora	(1)	2.179	4.270
Altri oneri finanziari	(1)	3.492	3.112
Perdite su cambi		5.123	7.107
Totale		213.839	223.440

(1) Ai fini di raccordo con il rendiconto finanziario, nell'esercizio 2006 le voci in esame ammontano complessivamente a 208.716 migliaia di euro (216.333 migliaia di euro nell'esercizio 2005).

(2) L'importo si riferisce al trasferimento da riserva *cash flow hedge* (nota 19.1).

34 IMPOSTE SUL REDDITO**34.1 - Imposte sul reddito**

Descrizione	Esercizio 2006			Esercizio 2005		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Imposte correnti	519.795	265.234	785.029	254.016	277.639	531.655
Imposte differite attive	(132.873)	(4.509)	(137.382)	(36.469)	(655)	(37.124)
Imposte differite passive	36.058	5.276	41.334	47.033	5.885	52.918
Totale	422.980	266.001	688.981	264.580	282.869	547.449

Il tax rate effettivo è del 58,8% ed è così composto: 36,1% IRES e 22,7% IRAP.

34.2 - Riconciliazione tra aliquota ordinaria e aliquota effettiva IRES

	Esercizio 2006	Esercizio 2005
Utile ante imposte	1.172.315	795.601
Aliquota teorica	33,0%	33,0%
Effetto delle variazioni in aumento (dim.ne) rispetto all'aliquota ordinaria:		
Plusvalenza esente (Liquidazione Attività Mobiliari)	-	-0,9%
Dividendi (erogati da società partecipanti al consolidato fiscale)	-	-1,1%
Imposte indeducibili (ICI)	0,4%	0,6%
Sopravvenienze passive e altre differenze permanenti	2,7%	1,7%
Aliquota effettiva	36,1%	33,3%

L'elevata incidenza dell'IRAP sull'utile dell'esercizio è dovuta principalmente all'indeducibilità di un ammontare complessivo di circa 4.800 milioni di euro dovuta alle principali voci componenti il Costo del Lavoro ed altri oneri ad esso correlati.

35 RAPPORTI CON ENTITÀ CORRELATE**▪ Rapporti economici e patrimoniali con entità correlate**

Nel seguito sono riepilogati i principali rapporti commerciali con parti correlate, tutti regolati a normali condizioni di mercato.

I rapporti di tipo finanziario e di altra natura con parti correlate esterne al Gruppo Poste Italiane sono invece rappresentati nelle note specifiche al bilancio ed in particolare:

- Nota 7.4 – Crediti finanziari
- Nota 13 – Attività e passività da operatività BancoPosta
- Nota 23.2 – Debiti verso soci per finanziamenti
- Note 23.6 e 23.7 – Altre passività finanziarie

35.1 - Rapporti commerciali di natura patrimoniale con entità correlate esterne al Gruppo Poste Italiane

	Saldo al 31.12.06		Saldo al 31.12.05	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
Ministero Economia e Finanze	2.258.870	125.525	1.727.494	162.451
- Rapporti Diretti	2.209.062	-	1.629.655	-
- Agenzie	49.808	-	97.839	-
- ex Provveditorato generale dello Stato	-	125.525	-	162.451
Cassa Depositi e Prestiti	604.547	-	811.960	-
Gruppo Enel	36.782	782	16.315	18.621
Gruppo Eni	199	11.227	149	10.719
- Eni Distribuzione SpA	129	4.810	110	6.109
- Italgas *	70	6.417	39	4.610
Gruppo Finmeccanica	-	77.552	-	104.291
- Finmeccanica	-	-	-	-
- Elsig	-	77.026	-	102.317
- Datamat	-	526	-	1.974
Alitalia	161	11.387	131	13.926
Istituto Poligrafico Zecca dello Stato	141	1.175	106	2.207
RAI	23	-	3.899	-
EUR SpA	-	724	-	1.695
Coni Servizi SpA	-	78	-	-
Totale	2.900.723	228.450	2.560.054	313.910

* I crediti verso Italgas al 31 dicembre 2006 sono esposti al netto di 133 migliaia di euro (1.590 migliaia di euro al 31 dicembre 2005) vantati nei confronti della controllata Postel SpA, tenuta al pagamento in qualità di operatore di posta elettronica ibrida.

35.2 - Rapporti commerciali di natura economica con entità correlate esterne al Gruppo Poste Italiane

		Esercizio 2006			Esercizio 2005		
		Costi		Ricavi	Costi		Ricavi
		Investimenti	Spese Correnti		Investimenti	Spese Correnti	
Ministero Economia e Finanze	(1)	-	-	2.081.812	-	-	1.874.685
- Rapporti Diretti		-	-	2.029.479	-	-	1.771.193
- Agenzie		-	-	52.333	-	-	103.492
- ex Provveditorato Generale dello Stato		-	-	-	-	-	-
Cassa Depositi e Prestiti	(2)	-	-	1.189.431	-	-	1.158.980
Gruppo Enel	(3)	2	17.992	71.280	87	17.121	106.372
Gruppo Eni	(4)	-	18.366	13.345	9	25.798	17.108
- Eni Distribuzione SpA		-	13.731	411	9	17.438	1.471
- Italgas *		-	4.635	12.934	-	8.360	15.637
Gruppo Finmeccanica	(5)	49.204	47.553	123	111.424	55.341	292
- Finmeccanica		-	-	62	-	-	26
- Elsig		47.893	47.543	61	108.488	55.341	266
- Datamat		1.311	10	-	2.936	-	-
Alitalia	(6)	-	26.266	1.012	-	25.560	557
Istituto Poligrafico Zecca dello Stato	(7)	2	15.978	9.175	2	22.224	7.641
RAI	(8)	-	48	14.350	-	-	14.061
EUR SpA	(9)	490	605	-	4.629	98	-
Coni Servizi SpA	(10)	-	436	-	-	-	-
Totale		49.698	127.244	3.380.528	116.151	146.142	3.179.696

La natura dei principali rapporti sopradescritti è riassunta nelle seguenti note.

- (1) I corrispettivi ricevuti dal MEF si riferiscono principalmente alla remunerazione dei servizi di gestione dei conti correnti postali, al compenso per l'espletamento del servizio universale (OSU), alla remunerazione dei servizi delegati, al rimborso di

riduzioni ed agevolazioni elettorali, ai compensi per l'accettazione di dichiarazioni fiscali, per spedizioni senza materiale affrancatura, per servizi integrati di posta elettronica, per la distribuzione di valori bollati etc. Gli oneri subiti si riferiscono principalmente alla fornitura di carta, moduli, valori e stampati.

- (2) I corrispettivi ricevuti dalla CDP SpA si riferiscono principalmente alla remunerazione per l'espletamento del servizio di raccolta del risparmio postale.
- (3) I corrispettivi ricevuti dal Gruppo Enel si riferiscono principalmente a compensi per il recapito di posta elettronica ibrida, per spedizioni di corrispondenza massiva, per spedizioni senza materiale affrancatura, per servizi di *call center* etc. Gli oneri subiti si riferiscono principalmente alla fornitura di energia elettrica.
- (4) I corrispettivi ricevuti dal Gruppo ENI si riferiscono principalmente a compensi per il recapito di posta elettronica ibrida, per spedizioni di corrispondenza massiva, etc. Gli oneri subiti si riferiscono principalmente alla fornitura di carburanti per moto ed autoveicoli ed alla fornitura di gas.
- (5) I corrispettivi ricevuti dal Gruppo Finmeccanica si riferiscono principalmente a compensi per spedizioni in abbonamento postale. Gli oneri subiti si riferiscono principalmente alla fornitura di apparati ed interventi di manutenzione ed assistenza tecnica su impianti di meccanizzazione della corrispondenza (Elsag), ed a assistenza sistemistica ed informatica per la creazione di archivi gestionali, consulenza specialistica e manutenzione software, forniture di licenze software (Datamat).
- (6) I corrispettivi ricevuti dall'Alitalia si riferiscono al recapito di posta elettronica ibrida e a compensi per spedizioni in abbonamento postale. Gli oneri subiti si riferiscono principalmente a servizi di trasporto aereo di effetti postali.
- (7) I corrispettivi ricevuti dall'Istituto Poligrafico Zecca dello Stato si riferiscono principalmente a compensi per spedizioni in abbonamento postale e senza materiale affrancatura. Gli oneri subiti si riferiscono principalmente alla fornitura di valori filatelici.
- (8) I corrispettivi ricevuti da RAI sono compensi per affrancatura di corrispondenza a credito e spedizioni senza materiale affrancatura.

- (9) Gli oneri subiti da EUR SpA si riferiscono principalmente a lavori di implementazione e consolidamento della nuova “*Server Farm*”.
- (10) Gli oneri subiti da CONI Servizi SpA si riferiscono principalmente a sponsorizzazioni di manifestazioni sportive.

▪ **Rapporti economici e patrimoniali con le imprese del Gruppo**

I rapporti patrimoniali di Poste Italiane con le imprese del Gruppo sono rappresentati nelle specifiche note al bilancio ed in particolare:

- Nota 7.3 – Crediti finanziari verso imprese controllate
- Nota 11.4 – Crediti commerciali verso imprese controllate
- Nota 12.2 – Altri crediti verso imprese controllate
- Nota 23.5 – Passività finanziarie verso imprese controllate
- Nota 24.3 – Debiti verso imprese controllate
- Nota 26.5 – Altri debiti verso imprese controllate

I rapporti economici di Poste Italiane con le imprese del Gruppo sono qui di seguito elencati:

35.3 - Ricavi verso imprese controllate nell'esercizio 2005

	Ricavi delle vendite	Altri ricavi e proventi	Proventi finanziari	Totale
<i><u>Controllate dirette</u></i>				
Attività Mobiliari SpA - in liquidazione	-	-	857	857
Poste Italiane Trasporti SpA	51	25	49	125
Poste Vita SpA	169.785	1.106	2.440	173.331
Postel SpA	28.484	398	4.079	32.961
BancoPosta Fondi SpA SGR	22.784	2.226	-	25.010
Postecom SpA	635	1.463	-	2.098
EGI SpA	33	688	1.691	2.412
Mistral Air Srl	113	132	2	247
Ptshop SpA	47	5.367	51	5.465
CLP ScpA	1.001	86	-	1.087
Newco 3 SpA	10	-	-	10
Poste Tutela SpA	83	8.722	88	8.893
SDA Express Courier SpA	1.363	621	123	2.107
Consorzio Poste Link	3.633	-	-	3.633
Consorzio Poste Contact	2	-	-	2
<i><u>Controllate indirette</u></i>				
Address software Srl	-	2	-	2
Docutel SpA	12	-	-	12
Postel Print SpA	-	32	-	32
SDA Logistica Srl	-	421	26	447
Poste Assicura SpA	2.673	389	-	3.062
Totale	230.709	21.678	9.406	261.793

35.4 - Ricavi verso imprese controllate nell'esercizio 2006

	Ricavi delle vendite	Altri ricavi e proventi	Proventi finanziari	Totale
<i>Controllate dirette</i>				
Poste Italiane Trasporti SpA	44	117	62	223
Poste Vita SpA	176.517	335	3.702	180.554
Postel SpA	18.219	118	5.246	23.583
BancoPosta Fondi SpA SGR	32.066	2.108	-	34.174
Postecom SpA	878	1.115	-	1.993
EGI SpA	157	647	869	1.673
PosteShop SpA	5.417	1.489	33	6.939
SDA Express Courier SpA	2.025	330	232	2.587
Mistral Air Srl	188	11	4	203
CLP SpA	809	6	-	815
Newco 3 SpA	17	-	-	17
Poste Tutela SpA	169	1.212	112	1.493
Consorzio Poste Link	3.804	47	-	3.851
Consorzio Poste Contact	133	1	1	135
Poste Tributi Scarl	17	183	3	203
<i>Controllate indirette</i>				
Address Software Srl	8	-	-	8
SDA Logistica Srl	104	309	30	443
Poste Assicura SpA	4.396	125	-	4.521
Postel Print SpA	4	-	-	4
Docutel SpA	39	-	-	39
Chronopost International Italia SpA	-	335	-	335
Consorzio Poste Welfare	21	-	-	21
Totale	245.032	8.488	10.294	263.814

35.5 - Costi verso imprese controllate nell'esercizio 2005

	Costi per		Costi per	Costo del	Altri	Oneri	Totale
	materie	servizi	god. beni di	personale	Oneri	Finanziari	
	prime		terzi				
<i>Controllate dirette</i>							
Attività Mobiliari SpA - in liq.ne	-	-	-	-	-	376	376
Poste Italiane Trasporti SpA	-	31.521	-	-	8	5	31.534
Poste Vita SpA	-	6	-	-	-	72	78
Postel SpA	2.263	68.090	1	7	12	-	70.373
BancoPosta Fondi SpA SGR	-	-	-	-	-	143	143
Postecom SpA	-	48.605	2	17	-	174	48.798
EGI SpA	-	-	8.728	-	-	252	8.980
Postshop SpA	74	2.486	-	165	-	8	2.733
SDA Express Courier SpA	-	118.796	227	-	1	59	119.083
Mistral Air Srl	-	7.288	-	-	-	6	7.294
CLP SpA	-	122.101	-	-	292	2	122.395
Newco 3 SpA	-	-	-	-	-	14	14
Poste Tutela SpA	-	95.709	-	-	10	138	95.857
Consorzio Poste Link	-	-	-	-	1.187	-	1.187
Consorzio Poste Contact	-	-	-	-	10	-	10
<i>Controllate indirette</i>							
SDA Logistica Srl	-	2.616	-	-	-	-	2.616
Postel Print SpA	-	-	-	-	3	-	3
Poste Assicura SpA	-	-	-	-	-	1	1
Chronopost International Italia SpA	-	11.866	-	-	226	-	12.092
Totale	2.337	509.084	8.958	189	1.749	1.250	523.567

35.6 - Costi verso imprese controllate nell'esercizio 2006

	Costi per		Costi per	Costo del	Altri	Oneri	Totale
	materie	servizi	god. beni di	personale	Oneri	finanziari	
	prime		terzi				
<u>Controllate dirette</u>							
Poste Italiane Trasporti SpA	-	30.516	-	-	-	1	30.517
Poste Vita SpA	-	-	-	32	-	55	87
Postel SpA	38.089	65.427	-	639	184	-	104.339
BancoPosta Fondi SpA SGR	-	-	-	-	-	252	252
Postecom SpA	-	50.135	-	-	-	216	50.351
EGI SpA	-	-	9.560	-	-	112	9.672
PosteShop SpA	2	1.476	-	63	119	2	1.662
SDA Express Courier SpA	-	118.419	260	-	44	59	118.782
Mistral Air Srl	-	8.575	-	-	3	6	8.584
CLP SpA	-	100.671	-	-	235	3	100.909
Newco 3 SpA	-	-	-	-	-	19	19
Poste Tutela SpA	-	85.502	-	-	79	277	85.858
Poste Tributi Scarl	-	-	-	-	492	-	492
<u>Controllate indirette</u>							
SDA Logistica Srl	-	3.106	-	-	-	-	3.106
Poste Assicura Srl	-	-	-	-	-	1	1
Postel Print SpA	-	-	-	84	9	-	93
Chronopost International Italia SpA	-	11.717	-	-	-	-	11.717
Totale	38.091	475.544	9.820	818	1.165	1.003	526.441

▪ **Amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche**

Per amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche (c.d. “Key Management”) si intendono le figure al Vertice Aziendale (Presidente, Vice Presidente, Amministratore Delegato, Direttore Generale) ed i Responsabili di primo riporto al Vertice Aziendale stesso. Le relative competenze, al lordo degli oneri e contributi previdenziali ed assistenziali, sono di seguito rappresentate:

35.7 - Competenze lorde del Key Management

Descrizione	Esercizio 2006	Esercizio 2005
Competenze con pagamento a breve termine	11.747	10.988
Competenze con pag. a medio/lungo termine	-	-
Benefici successivi alla terminazione del rapporto	1.670	1.929
Altro	-	-
Totale	13.417	12.917

Nel corso dell'esercizio non sono stati erogati finanziamenti a dirigenti con responsabilità strategiche ed alla data di riferimento del bilancio la Società non è creditrice per finanziamenti loro concessi.

▪ Operazioni con Fondo Pensioni per dipendenti

Poste Italiane e le società controllate che applicano i CCNL, aderiscono al Fondo Pensione Fondoposte, ossia il Fondo Nazionale di Pensione Complementare per il Personale non dirigente.

Come indicato dall'articolo 14 comma 1 dello Statuto del Fondoposte, per quanto concerne gli Organi sociali del Fondo (Assemblea dei delegati; Consiglio di Amministrazione; Presidente e Vice Presidente; Collegio dei Sindaci), la rappresentanza dei soci è fondata sul criterio della partecipazione paritetica tra la rappresentanza dei lavoratori e quella delle imprese aderenti.

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo delibera, tra l'altro, su:

- criteri generali per la ripartizione del rischio in materia di investimenti e partecipazioni nonché le politiche di investimento;
- scelta dei soggetti gestori ed individuazione della banca depositaria.

36 ALTRE INFORMAZIONI**▪ Risparmio postale**

L'ammontare del risparmio postale raccolto in nome e per conto della Cassa Depositi e Prestiti è rappresentato nella tabella che segue, suddiviso per forma tecnica.

36.1 - Risparmio postale

Descrizione	31.12.06	31.12.05
Libretti di deposito	70.583.190	65.403.474
Buoni Fruttiferi Postali:	176.161.750	167.980.751
- Cassa Depositi e Prestiti	75.627.734	58.018.706
- Ministero dell'Economia e Finanze	100.534.016	109.962.045
Totale	246.744.940	233.384.225

Gli importi sono comprensivi degli interessi maturati e non ancora liquidati.

▪ Impegni

Gli impegni di acquisto di Poste Italiane sono riassunti nella tabella che segue.

36.2 - Impegni di acquisto

Descrizione	31.12.06	31.12.05
Contratti per acquisto di immobili, impianti e macchinari	181.101	227.729
Contratti per investimenti immobiliari	97	139
Contratti per acquisto di attività immateriali	119.033	106.378
Contratti per fornitura di beni e servizi	265.940	339.568
Contratti per affitti passivi di immobili	393.387	342.443
Totale	959.558	1.016.257

Relativamente ai soli contratti per affitti passivi di immobili (nota 29.4), risolvibili di norma con preavviso di sei mesi, gli impegni futuri sono così suddivisi in base all'anno di scadenza dei canoni:

36.3 - Impegni per canoni di affitto

Canoni di affitto scadenti	31.12.06	31.12.05
- entro l'esercizio successivo a quello di bilancio	110.958	90.329
- tra il 2° ed il 5° anno successivo alla data di chiusura di bilancio	260.303	224.786
- oltre il 5° anno	22.126	27.328
Totale	393.387	342.443

▪ Garanzie

Le garanzie personali rilasciate da Poste Italiane sono le seguenti:

36.4 - Garanzie

Fidejussioni ed altre garanzie rilasciate	31.12.06	31.12.05
- rilasciate da Poste Italiane nell'interesse di imprese controllate a favore di terzi	5.817	8.697
- rilasciate da Istituti di credito nell'interesse di Poste Italiane a favore di terzi	28.528	23.928
- lettere di patronage rilasciate da Poste Italiane nell'interesse di Imprese Controllate	16.993	-
Totale	51.338	32.625

▪ **Beni di terzi**

36.5 - Beni di terzi		
Descrizione	31.12.06	31.12.05
Titoli sottoscritti dalla clientela c/o istituti di credito terzi	19.042.579	17.999.967
Altri beni	1.350.400	1.800.400
Totale	20.392.979	19.800.367

▪ **Attività in corso di rendicontazione**

Al 31 dicembre 2006, la Società ha pagato titoli di spesa del Ministero della Giustizia per 21.846 migliaia di euro (334.308 migliaia di euro al 31 dicembre 2005) per i quali Poste Italiane, nel rispetto della convenzione Poste Italiane - MEF, ha già ottenuto la regolazione finanziaria da parte della Tesoreria dello Stato, ma è in attesa del riconoscimento del credito da parte del Ministero della Giustizia. Il decremento delle attività in commento rispetto al 31 dicembre 2005 è dovuto all'accelerazione del processo di rimborso da parte dell'Amministrazione.

▪ **Procedimenti pendenti innanzi alla Commissione Europea**

In data 26 settembre 2006 la Commissione Europea ha comunicato le proprie decisioni in merito alle istruttorie avviate in passato in materia di aiuti di Stato a beneficio di Poste Italiane. Al riguardo, la Commissione ha deciso di non sollevare obiezioni sulle somme che l'Azienda ha ricevuto nel periodo 2000-2005 a fronte degli obblighi del servizio universale postale, concludendo che tali compensazioni, insufficienti a coprire gli oneri sostenuti, non rappresentano aiuti di Stato.

In pari data, la Commissione ha avviato un procedimento formale per presunti aiuti di Stato riferito ai tassi di remunerazione riconosciuti, a partire dall'esercizio 2005, sugli impieghi presso il MEF della raccolta effettuata da conti correnti postali. Per tale procedimento, la Commissione ha invitato le autorità italiane a presentare le proprie osservazioni. Le autorità hanno risposto il 27 ottobre 2006, mentre l'ABI, in qualità di terza interessata, ha presentato le proprie osservazioni con lettera del 27 dicembre 2006.

Un diverso procedimento riguarda la remunerazione per il collocamento dei prodotti finanziari del risparmio postale (libretti di risparmio e buoni fruttiferi). Con decisione del

22 novembre 2006, la Commissione, riferendosi al periodo 2000-2005, ha confermato che la remunerazione percepita dalla Società per il collocamento dei libretti di risparmio non costituisce aiuto di Stato. Riguardo alla remunerazione del collocamento dei buoni fruttiferi postali, la Commissione ha invece aperto un procedimento, invitando le autorità italiane a presentare le proprie osservazioni. Queste ultime sono state trasmesse il 31 gennaio 2007.

Gli Amministratori, nel ritenere “di mercato” i compensi percepiti dalla Società, sono fiduciosi che i procedimenti in corso avranno esito positivo per Poste Italiane.

37 EVENTI SUCCESSIVI

Non vi sono eventi di rilievo successivi al 31 dicembre 2006. Accadimenti minori intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio sono descritti nelle Note Illustrative che precedono.

Posteitaliane**VERBALE DELL'ADUNANZA N. 3 DEL 26 MARZO 2007****DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLE POSTE ITALIANE S.P.A.**

L'anno duemilasette il giorno 26 del mese di marzo alle ore 9.45 si è riunito in Roma, presso gli uffici della Società di Via dei Crociferi, 23, 6° piano, il Consiglio di Amministrazione delle Poste Italiane S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente _____

ORDINE DEL GIORNO:**OMISSIS**

3. Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 della Società e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 e delibera relativa; _____

OMISSIS

Del Consiglio di Amministrazione sono presenti: _____

Ing. Vittorio Mincato, presidente; _____

Ing. Massimo Sarmi, amministratore delegato; _____

Prof. Avv. Nunzio Guglielmino Vicepresidente delegato; _____

Prof. Salvatore Biasco, consigliere; _____

Dott. Roberto Colombo, consigliere; _____

Rag. Franco Corlaita, consigliere; _____

Dott. Angelo Mariano, consigliere; _____

Rag. Mauro Michielon, consigliere; _____

Dott. Filippo Milone, consigliere; _____

Dott. Francesco Pizzo, consigliere; _____

Prof. Avv. Giampaolo Rossi, consigliere. _____

Del Collegio Sindacale sono presenti: _____

Dott. ssa Silvana Amadori, presidente; _____

Posteitaliane S.p.A.
CORPORATE AFFAIRS
Via dei Crociferi, 23
00187 ROMA
[Signature]

Dott. Ernesto Calaprice, sindaco effettivo. _____

Dott. Francesco Ruscigno, sindaco effettivo. _____

A norma della legge 21 marzo 1958, n. 259 assiste all'adunanza il dott. Bartolomeo Manna, Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo di Poste Italiane S.p.A.

E' presente il Dott. Michele Scarpelli, segretario del Consiglio di Amministrazione. _

Il Presidente, constatato e dato atto che il Consiglio è stato regolarmente convocato a norma di statuto ed è pertanto validamente costituito e atto a deliberare, dichiara aperta l'adunanza. _____

OMISSIS

Alle ore 10.45 lascia la sala della riunione il Presidente del Collegio Sindacale, dott.ssa Amadori. _____

OMISSIS

Alle ore 11.25 lascia la sala della riunione il Vicepresidente delegato Guglielmino. ____

OMISSIS

Il Presidente pone in discussione il **punto 3 dell'ordine del giorno:** _____

Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 della Società e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 e delibera relativa. _____

OMISSIS

Tutto ciò premesso, il Presidente sottopone al Consiglio di Amministrazione la seguente deliberazione: _____

DELIBERAZIONE:

- è approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 della Società e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2006, composti da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e corredati dalla relazione degli Amministratori sulla gestione; _____

CORPORATE AFFAIRS
[Signature]

- è proposto all'Assemblea degli Azionisti: _____
- di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2006 composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni del patrimonio netto, prospetto riassuntivo dei proventi e oneri, note illustrative e corredato dalla relazione degli Amministratori sulla gestione; _____
 - di attribuire l'utile di esercizio di 483.333.978 euro come segue: _____
 - a) alla Riserva legale 24.996.930,45 euro; _____
 - b) il residuo in conformità alle deliberazioni che saranno assunte dall'Assemblea degli Azionisti. _____

Il Consiglio dà mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente, di apportare, se del caso, le opportune modifiche non sostanziali ed eventualmente integrare le proposte per l'Assemblea degli Azionisti. _____

Il Consiglio di Amministrazione l'approva all'unanimità. _____

OMISSIS

Quindi alle ore 13.40 null'altro essendovi da discutere e da deliberare e nessuno chiedendo più la parola, il Presidente dichiara chiusa l'adunanza. _____

Il Presidente

Il Segretario

CORPORATE AFFAIRS
—  —

Posteitaliane**Posteitaliane S.p.A.**
CORPORATE AFFAIRS
Via dei Crociferi, 23
00187 ROMA**Poste Italiane S.p.A.****Sede legale in Roma Viale Europa, 190****Capitale Sociale € 1.306.110.000,00 i.v.****Iscritta al Registro delle Imprese di Roma****REA 842633 – P. IVA 01114601006 - C.F. 97103880585****Verbale di Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

L'anno duemilasette il giorno 14 del mese di maggio alle ore 10.33, si è riunita in Roma, presso gli uffici delle Poste Italiane S.p.A., Via dei Crociferi, 23, sesto piano, l'Assemblea degli Azionisti convocata in sede ordinaria e straordinaria per discutere e deliberare sul seguente _____

ORDINE DEL GIORNO:**Parte ordinaria:**

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006, relazioni degli amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. nomina dei Sindaci; _____
3. nomina del Presidente del Collegio sindacale; _____
4. determinazione della retribuzione del Presidente del Collegio sindacale e dei Sindaci; _____
5. conferimento, per gli esercizi 2007, 2008 e 2009 dell'incarico per le attività di controllo contabile ex art.2409-bis e successivi del codice civile e determinazione del corrispettivo; _____

Parte straordinaria:

- modifica degli articoli 5 e 21 dello statuto sociale e introduzione del nuovo artico-

lo 19 bis. _____

Assume la Presidenza ai sensi dell'art. 9 dello Statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione Vittorio Mincato, il quale comunica che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato il 3 aprile 2007 sulla Gazzetta Ufficiale – Foglio delle Inserzioni – Parte Seconda n. 39, alla pagina 13, e che l'assemblea si tiene in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocazione indetta il 27 aprile 2007, come risulta dal verbale relativo. _____

Il Presidente dà atto che gli argomenti della parte straordinaria all'ordine del giorno sono stati trattati separatamente e degli stessi è stato redatto regolare verbale. _____

Il Presidente dà atto che del Consiglio di Amministrazione, oltre a lui medesimo, sono presenti: _____

Prof. Avv. Nunzio Guglielmino, vicepresidente delegato; _____

Ing. Massimo Sarmi, amministratore delegato; _____

Prof. Salvatore Biasco, consigliere; _____

Rag. Franco Corlaita, consigliere; _____

Dott. Angelo Mariano, consigliere; _____

Rag. Mauro Michielon, consigliere; _____

Dott. Filippo Milone, consigliere; _____

che del Collegio Sindacale sono presenti: _____

Dott. ssa Silvana Amadori, presidente; _____

Dott. Ernesto Calaprice, sindaco effettivo; _____

E' assente giustificato il Dott. Francesco Ruscigno, sindaco effettivo. _____

E' presente il Dott. Bartolomeo Manna, Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo sulla gestione finanziaria di Poste Italiane S.p.A. _____

Accertate l'identità e la legittimazione dei presenti, esaminate le certificazioni pro-

CORPORATE AFFAIRS
[Signature]