



**JUVENTUS** Football Club



# **Assemblea ordinaria degli Azionisti**

Torino, 27 ottobre 2010



## Ordine del giorno

- 1. Bilancio d'esercizio al 30 giugno 2010 e deliberazioni relative**
- 2. Deliberazioni in ordine al Consiglio di Amministrazione**



# **Bilancio d'esercizio al 30 giugno 2010 e deliberazioni relative**



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Stagione sportiva

Al termine del campionato italiano di Serie A 2009/2010 la Prima Squadra si è classificata al settimo posto acquisendo il diritto a disputare la UEFA Europa League 2010/2011 a partire dal terzo turno preliminare

Nel corso dell'esercizio la Prima Squadra ha inoltre partecipato alla fase a gironi della competizione UEFA Champions League, classificandosi al terzo posto nel proprio girone, e successivamente alla UEFA Europa League, competizione nella quale ha raggiunto gli ottavi di finale

A livello giovanile nel mese di febbraio 2010 la Squadra Primavera si è aggiudicata il prestigioso torneo internazionale Coppa Carnevale di Viareggio per il secondo anno consecutivo (settima vittoria complessiva, di cui 5 negli ultimi 8 anni)



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Campagna trasferimenti 09/10 - prima e seconda fase

	Investimenti/ (Disinvest.)	Flussi finanziari netti	Proventi/ (Oneri)
Acquisizioni definitive (Diego, Grosso, Melo e altri minori)	54.400	(55.267)	-
Cessioni definitive (Marchionni, Mellberg, Zanetti)	(604)	9.000	8.231
Riscatto partecipazioni (Paolucci)	3.222	(3.300)	-
Cessioni in partecipazioni (Criscito, Paolucci)	(3.513)	8.800	5.087
Altri movimenti minori*	(324)	(1.168)	(709)
<b>TOTALE</b>	<b>53.181</b>	<b>(41.935)</b>	<b>12.609</b>

\* include i ricavi ed i costi per temporanee e i costi per servizi



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Altri accadimenti sportivi

- **01/07/2009**: decorrenza efficacia **rinnovi contrattuali Marchisio** (fino al 30/06/2014) e **Laquinta** (fino al 30/06/2013) firmati nella stagione 2008/2009
- **17/07/2009**: sottoscritto il **rinnovo del contratto** di prestazione sportiva di **Del Piero** fino al 30/06/2011
- **stagione 2009/2010**: sottoscritti **19.048 abbonamenti** con un incasso lordo di € 8,2 milioni e un ricavo netto di € 7,1 milioni
- **29/01/2010**: cambio allenatore Prima Squadra (**Ferrara/Zaccheroni**)



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Nuova normativa diritti TV

- **29/07/2009**: assemblea LNP di ratifica delle assegnazioni ai broadcaster per il biennio 10/11 e 11/12
- **04/11/2009**: la Corte d'Appello di Milano accoglie il ricorso di Conto TV
- **10/06/2010**: assemblea LNP ratifica l'accordo transattivo con Conto TV
- **30/06/2010**: già incassati acconti per € 4,1 milioni



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

**Nuovo contratto di sponsorizzazione ufficiale firmato il 3 aprile 2010**



**Oggetto:** diritto di apporre il marchio sulla prima maglia da gioco (bianconera) in tutte le competizioni sportive nazionali ed internazionali della Prima Squadra per 2/3 delle partite

**Durata:** 1° luglio 2010 – 30 giugno 2012

	2010/2011	2011/2012
<b>Corrispettivo base:</b>	€ 7,5 milioni ridotti a € 6,5 milioni per effetto della mancata qualificazione UCL	€ 8,5 milioni
<b>Corrispettivo variabile</b>	in funzione del raggiungimento di determinati risultati sportivi	in funzione del raggiungimento di determinati risultati sportivi
<b>Bonus/malus:</b>	risultati sportivi	risultati sportivi



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Progetto Stadio

#### Incremento investimento e definizione integrazione copertura finanziaria

- **10/05/2010:** il CdA ha deliberato investimenti aggiuntivi e migliorie progettuali che portano l'investimento complessivo da € 105 milioni a € 120 milioni
- **14/05/2010:** è stato sottoscritto con ICS un secondo contratto di mutuo per € 10 milioni alle medesime condizioni di quello già in essere sottoscritto il 20 marzo 2009
- **22/06/2010:** l'ICS ha erogato una prima tranche del finanziamento pari a € 12,5 milioni. Il 4 agosto 2010 è stata erogata una seconda tranche di € 7,5 milioni



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Progetto Stadio** **Copertura rischio tasso di interesse**

Attraverso alcune operazioni di copertura, il tasso di interesse, contrattualmente pari a Euribor 6 mesi + spread del 2%, per il periodo di preammortamento del finanziamento del nuovo Stadio è stato fissato al 4,68%; mentre per il periodo di ammortamento dodecennale è stato fissato un tasso di interesse massimo del 6% attraverso l'acquisto di tre opzioni "CAP" (i contratti con l'Istituto per il Credito Sportivo prevedono quale tasso di riferimento l'IRS a 6 anni, fissato al momento dell'ultima erogazione, + spread del 2,2%)



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Progetto Stadio Andamento lavori**

Al 30 giugno 2010 i lavori già eseguiti (SAL) ammontavano a € 28 milioni, pari al 35,9% dei costi previsti per la sola costruzione già appaltati (appalto originario più integrazioni successive per complessivi € 78 milioni al 30 giugno 2010). Tali costi sono stati capitalizzati, unitamente agli altri oneri relativi al progetto, nella voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti"



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Progetto Stadio**

#### **Commercializzazione posti "premiums"**

Parallelamente ai lavori di costruzione sono proseguite, in linea con il piano commerciale, le vendite anticipate dei posti "premiums" del nuovo Stadio. Al 12 settembre 2010 risultano già venduti circa 1.250 posti "premiums" per la stagione sportiva 2011/2012, pari a circa il 40% del totale disponibile per la vendita. Considerando che un ulteriore 10% dei posti è stato riservato a sponsor e partner Juventus residuavano disponibili per la vendita il 50% dei posti



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Cessione aree commerciali al gruppo Nordiconad Accordi preliminari

- **19/12/2008 (esercizio precedente)**: sottoscrizione accordo preliminare con gruppo Nordiconad
- **29/07/2009**: prorogati al 31/12/2009 i termini per l'avveramento della condizione sospensiva in scadenza al 30/09/2009 (ottenimento permesso a costruire)
- **19/11/2009**: ottenuto permesso costruzione area commerciale



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Cessione aree commerciali al gruppo Nordiconad Atto notarile**

Il 1 dicembre 2009 è stato sottoscritto l'atto notarile per la cessione a Ebano S.r.l. (ora San Sisto S.r.l.) società del gruppo Nordiconad del ramo d'azienda comprendente parte delle aree acquisite in diritto di superficie dal Comune di Torino, il progetto, i contratti, le autorizzazioni commerciali ed i permessi a costruire inerenti. Il corrispettivo della cessione è pari a € 20,25 milioni. Nell'ambito della cessione del ramo d'azienda è inoltre previsto che Ebano S.r.l. (ora San Sisto S.r.l.) si faccia carico di € 11 milioni di debito verso il Comune di Torino



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Cessione aree commerciali al gruppo Nordiconad** **Effetti economici**

Il controvalore netto della cessione del ramo d'azienda è di € 9,25 milioni di cui € 8,25 milioni già incassati all'atto notarile e € 1 milione da incassare al momento del collaudo definitivo al termine del completamento dei lavori di costruzione, garantito da fideiussione bancaria

Inoltre, Ebano S.r.l. (ora San Sisto S.r.l.) si farà carico di oneri di urbanizzazione relativi alle aree commerciali per circa € 9,1 milioni, di cui € 2,9 milioni già versati a Juventus a rimborso dei costi sostenuti per oneri già pagati al Comune

L'effetto economico complessivo dell'operazione, che ha impatto sull'esercizio 2009/2010, al netto della dinamica degli oneri di urbanizzazione, è stato positivo per € 3,1 milioni



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Progetto Continassa

L'11 giugno 2010 è stato firmato un protocollo di intesa tra il Comune di Torino e la Juventus per l'acquisizione, in diritto di superficie per 99 anni (50 anni per alcune parti minori), dell'area adiacente al nuovo Stadio (c.d. Area Continassa) a fronte di un corrispettivo di € 1 milione, di cui € 0,5 milioni già pagati e € 0,5 milioni da versare alla stipula dell'atto di acquisizione

Il progetto, che ha l'obiettivo di dare continuità al progetto Stadio, prevede la riqualificazione dell'intera area, di circa 270.000 metri quadrati, in un arco temporale di 10 anni dall'ottenimento delle autorizzazioni relative, nonché dalla consegna dell'area libera da ogni insediamento

Inoltre, su tale area saranno trasferiti i diritti edificatori relativi alla nuova sede già detenuti da Juventus nell'ambito dell'area del nuovo Stadio



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Crediti relativi all'operazione Campi di Vinovo Accadimenti

Il 18 dicembre 2009 CGG e CdV hanno versato a Juventus la somma complessiva di € 2 milioni quale parziale pagamento della rata (di € 8,5 milioni) del corrispettivo in scadenza il 20 dicembre 2009, come previsto dalla scrittura privata integrativa sottoscritta lo scorso 5 febbraio 2009 e hanno contestualmente chiesto a Juventus di rinegoziare le scadenze dei pagamenti, in considerazione del ritardo sull'avvio dell'iniziativa derivante anche dalla rescissione contrattuale subita da loro controparte con la quale è stato instaurato un contenzioso con richiesta danni. In tale contenzioso, essendo parte interessata alla definizione dello stesso, Juventus sta supportando la Costruzioni Generali Gilardi "ad adiuvandum"



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Crediti relativi all'operazione Campi di Vinovo Accordo novativo ed integrativo**

Il 22 dicembre 2009 Juventus e CGG hanno sottoscritto un'ulteriore scrittura privata novativa ed integrativa che stabilisce l'accollo da parte di CdV della quota di oneri originariamente previsti a carico di Juventus nei confronti della parte pubblica (pari a € 19,2 milioni) e l'assunzione da parte di CdV dell'impegno di sostenere gli eventuali costi relativi allo svincolo Debouché della tangenziale sud di Torino. A fronte di ciò, i pagamenti residui complessivamente dovuti a Juventus da CdV e/o CGG ai sensi dell'accordo del 31 marzo 2006, come modificato, sono stati ridotti di € 19,2 milioni a valere sulla rata scaduta il 20 dicembre 2009, per l'importo residuo di € 6,5 milioni, sulla rata di € 12,5 milioni in scadenza il 31 dicembre 2012 e, per la restante parte di € 0,2 milioni, sulla rata di € 17,4 milioni in scadenza il 31 dicembre 2013.



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Crediti relativi all'operazione Campi di Vinovo Effetti contrattuali**

A seguito dei nuovi accordi Juventus non avrà più alcun impegno e/o onere nei confronti della parte pubblica e, pertanto, si è proceduto al rilascio del relativo fondo rischi stanziato negli esercizi precedenti per € 19,2 milioni. Tale accordo ha consentito pertanto di ridurre l'esposizione creditoria complessiva e di traslare in capo a terzi oneri e rischi derivanti dalla gestione delle opere di urbanizzazione



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### **Crediti relativi all'operazione Campi di Vinovo** **Effetti contabili**

Tale accordo ha inoltre comportato l'anticipo nell'esercizio 2009/2010 di taluni effetti economici legati all'operazione che sarebbero confluiti nei conti economici degli esercizi successivi. In particolare, tra i proventi ed oneri finanziari sono stati contabilizzati i proventi ed oneri finanziari impliciti riferiti ai crediti verso Costruzioni Generali Gilardi S.p.A. e Campi di Vinovo S.p.A. ridottisi nel periodo e al fondo oneri di urbanizzazione rilasciato a conto economico (per un complessivo effetto netto negativo di € 1 milione); mentre tra le imposte differite è stato contabilizzato l'utilizzo delle imposte differite attive a suo tempo stanziato sull'accantonamento del fondo oneri di urbanizzazione per un effetto negativo di € 5,2 milioni



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Lavori di ampliamento del Centro Sportivo di Vinovo

Nel corso dell'esercizio si sono conclusi i lavori di ampliamento e riorganizzazione del Centro Sportivo di Vinovo per la realizzazione di circa 1.200 metri quadrati di nuova superficie coperta (spogliatoi e uffici) nonché di due tribune adiacenti il campo di allenamento della Prima Squadra e il campo di gara del settore giovanile. Il costo dei lavori, per complessivi € 4,9 milioni, è stato interamente finanziato da Unicredit Leasing S.p.A.

Il tasso di interesse sul leasing, a fronte di un tasso contrattuale pari a Euribor 3 mesi + spread del 1,20% è stato fissato al 3,69% per tutta la durata residua (1 luglio 2016) tramite l'acquisizione di un IRS

L'investimento consente di concentrare tutta l'attività del Settore Giovanile presso il Centro Sportivo di Vinovo e permetterà lo spostamento di parte degli uffici della Segreteria Sportiva all'interno del centro stesso



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Altri accadimenti

- **23/07/2009**: concluso **accesso Guardia di Finanza** con rilascio PVC relativo ad annualità dal 2001/2002 al 2007/2008 (2002/2003 esclusa)
- **24/11/2009**: chiusura **procedimento presso il Tribunale di Torino per falso in bilancio**, con assoluzione degli imputati con formula piena per non aver commesso il fatto. Non essendo stato interposto appello verso società la sentenza è passata in giudicato



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Altri accadimenti - segue

- **Gennaio 2010:** i sigg.ri Cobolli Gigli, Blanc, Giraud, Moggi, Bettega hanno ricevuto un invito dalla **Procura della Repubblica di Torino** a presentarsi per illustrare la propria posizione sulle ipotesi di violazioni fiscali in materia di IVA. Il 09/09/2010 il GIP ha disposto **l'archiviazione del procedimento**
- **23/09/2010:** depositata dichiarazione di **remissione querela verso ignoti** presentata il 17/01/2007



## Fatti di rilievo dell'esercizio 2009/2010

### Altri accadimenti - segue

- **08/05/2010**: ottenimento **licenza UEFA** per la disputa della Europa League nella stagione 2010/2011
- **17/05/2010**: sentenza di secondo grado (Commissione Tributaria Regionale di Torino) per **controversia crediti IVA su proventi UEFA Champions League** favorevole alla tesi Juventus
- **19/05/2010**: cooptazione in CdA e nomina a **Presidente di Andrea Agnelli**
- **01/06/2010**: nomina del **Direttore Generale Area Sport Giuseppe Marotta**



## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2009/2010

### Accadimenti sportivi

- Nuovo allenatore Prima Squadra (**Del Neri**), nuovo staff e nuova organizzazione dell'area sportiva
- Inizio **stagione sportiva 2010/2011**
- Ottenimento (07/07/10) **licenza Nazionale** per disputa campionato Serie A
- Dopo play off (26/08/10) **ottenuto accesso alla fase a gironi della competizione EL**
- Sottoscritti **15.005 abbonamenti** con un incasso lordo di € 6 milioni ed un ricavo netto di € 5,2 milioni



# Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2009/2010

## Campagna trasferimenti 2010/2011 – prima fase

Principali operazioni	Investimenti/ (Disinvest.)	Flussi finanziari netti	Proventi/ (Oneri)	Valore di riscatto in caso di esercizio del diritto di opzione (stag. 2011/2012)
Acquisizioni definitive (Bonucci, Krasic, Martinez, Storari)	47.634	(48.400)	-	-
Cessioni definitive (Diego, Molinaro, Poulsen)	(21.099)	24.875	2.695	-
Acquisizioni temporanee (Aquilani, Motta, Pepe, Quagliarella, Rinaudo, Traoré)	-	(9.430)	(9.430)	(42.750)
Cessioni temporanee (Giovinco, Tiago)	-	1.582	1.582	3.000
Cessioni in compartecipazione (Almiron, Ariaudo, Ekdal)	(1.851)	6.200	4.242	-
Risoluzioni compart. a favore di terzi (Criscito, Mirante)	(1.955)	7.500	5.415	-
Altri movimenti minori	1.097	(2.266)	(51)	-
<b>TOTALE</b>	<b>23.826</b>	<b>(19.939)</b>	<b>4.453</b>	<b>(39.750)</b>



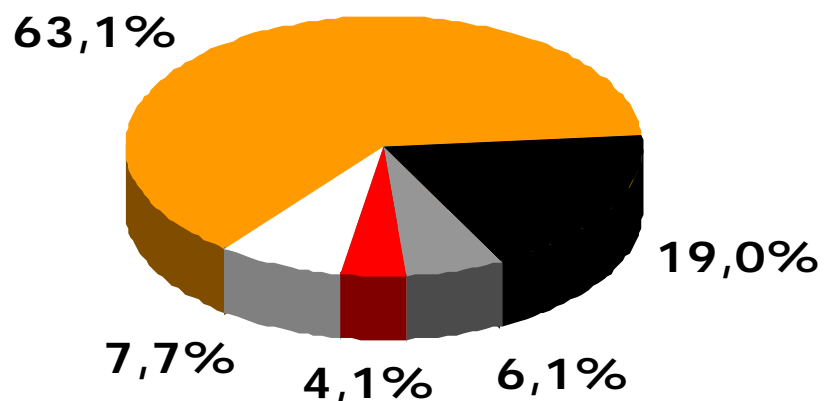
## Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2009/2010

### Altri accadimenti

- Costituzione **Lega Nazionale Professionisti** – Serie A
- Ripartizione Diritti Televisivi – **incasso prime rate**
- **Risoluzione contratti** con Camoranesi, Zebina e Trezeguet

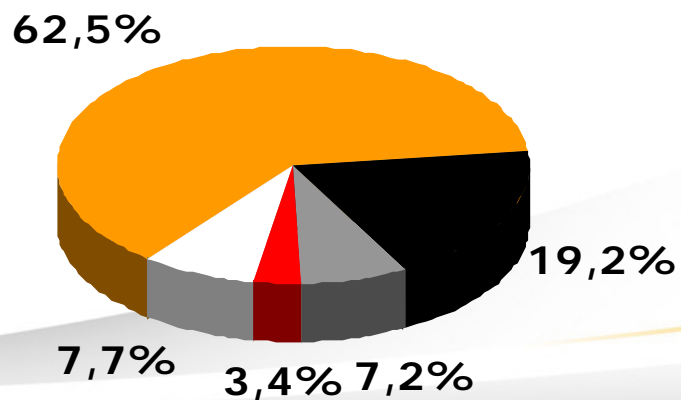


## Composizione ricavi



2009/2010  
€ 240,2 milioni

□ RICAVI DA GARE    ■ DIRITTI TV E PROVENTI MEDIA    ■ SPONSORIZZAZIONI E PUBBLICITA'    ■ PROVENTI DA GESTIONE DIRITTI CALCIATORI    ■ ALTRI RICAVI



2008/2009  
€ 240,4 milioni

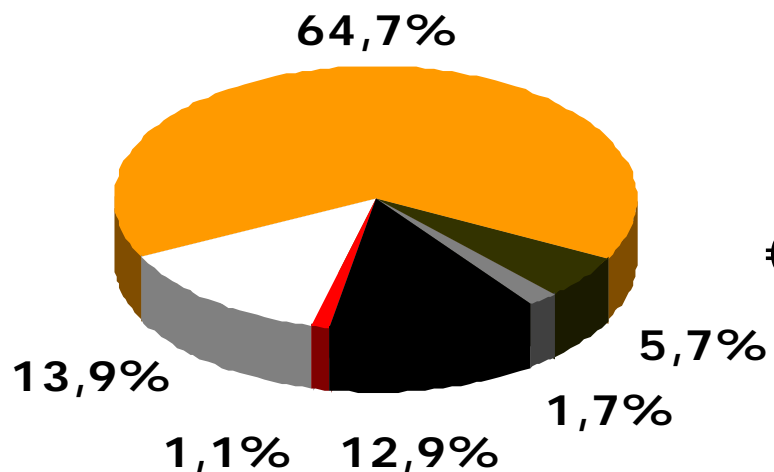


## Ricavi

€/milioni	Esercizio 09/10	Esercizio 08/09
Ricavi da gare	18,5	18,4
Diritti radiotelevisivi e proventi media	151,4	150,4
Ricavi da sponsorizzazioni e pubblicità	45,7	46,1
Proventi da gestione diritti calciatori	14,7	17,3
Altri ricavi	9,9	8,2
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>240,2</b>	<b>240,4</b>



## Composizione costi operativi



■ ACQUISTI MAT. E ALTRI APPROVVIGIONAMENTI

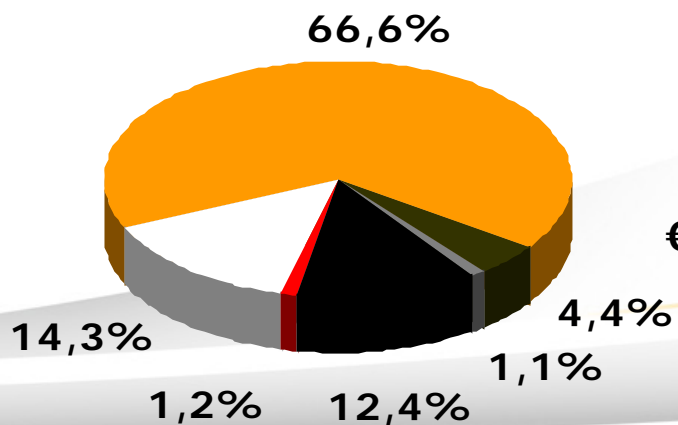
□ SERVIZI ESTERNI

■ PERSONALE TESSERATO

■ ALTRO PERSONALE

■ ONERI DA GESTIONE DIRITTI CALCIATORI

■ ALTRI ONERI





## Costi operativi

€/milioni

**Esercizio**  
**09/10**

**Esercizio**  
**08/09**

Acquisti di materiali, forniture e altri approvvigionamenti	(2,2)	(2,3)
Servizi esterni	(27,3)	(27,8)
Personale tesserato	(127,0)	(129,3)
Altro personale	(11,2)	(8,5)
Oneri da gestione diritti calciatori	(3,4)	(2,3)
Altri oneri	(25,4)	(24,0)
<b>TOTALE COSTI OPERATIVI</b>	<b>(196,5)</b>	<b>(194,2)</b>



## Conto economico

€/milioni

	Esercizio 2009/2010	Esercizio 2008/2009
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>240,2</b>	<b>240,4</b>
<b>TOTALE COSTI OPERATIVI</b>	<b>(196,5)</b>	<b>(194,2)</b>
Ammortamenti e svalutazioni diritti calciatori	(39,5)	(28,0)
Altri ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(2,1)	(4,3)
Altri ricavi ed oneri non ricorrenti	3,1	-
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>5,2</b>	<b>13,9</b>
Proventi finanziari	3,6	4,2
Oneri finanziari	(6,7)	(4,7)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>2,1</b>	<b>13,4</b>
Imposte correnti	(5,6)	(5,5)
Imposte differite e anticipate	(7,5)	(1,3)
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>(11,0)</b>	<b>6,6</b>





## Situazione patrimoniale-finanziaria - attivo

€/milioni	30/06/10	30/06/09
Diritti pluriennali alle prestazioni dei calciatori	93,0	79,3
Altre attività immateriali	14,4	14,1
Terreni e fabbricati	22,7	18,4
Altre attività materiali	2,9	3,0
Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	43,3	9,9
Crediti verso società del settore per trasferim.	8,3	9,1
Altre attività non correnti	34,6	50,2
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>219,2</b>	<b>184,0</b>
Crediti commerciali	10,9	11,9
Crediti verso società del settore per trasferim.	21,1	20,6
Altre attività correnti	2,9	18,2
Disponibilità liquide	37,2	42,1
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>72,1</b>	<b>92,8</b>
<b>ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA</b>	<b>-</b>	<b>3,4</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>291,3</b>	<b>280,2</b>



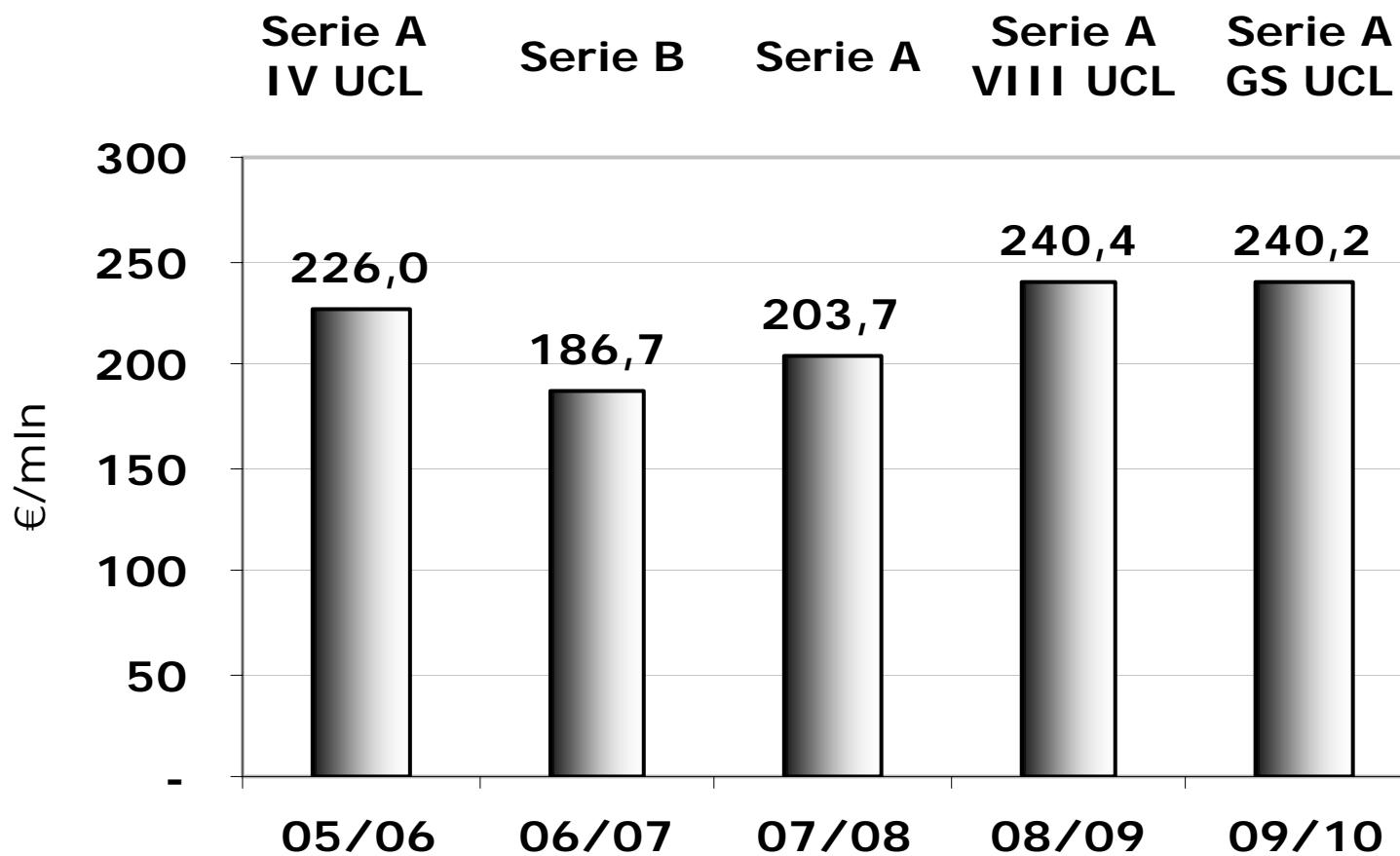
## Situazione patrimoniale-finanziaria - passivo

€/milioni	30/06/10	30/06/09
Capitale sociale	20,2	20,2
Riserve	81,1	75,0
Risultato dell'esercizio	(11,0)	6,6
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>90,3</b>	<b>101,8</b>
Fondi per rischi e oneri	1,6	18,2
Prestiti e altri debiti finanziari	30,2	15,0
Debiti verso società del settore per trasferim.	17,6	15,4
Altre passività non correnti	45,7	36,2
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>95,1</b>	<b>84,8</b>
Fondi per rischi e oneri	1,4	-
Prestiti e altri debiti finanziari	2,1	1,6
Debiti commerciali	20,7	5,8
Debiti verso società del settore per trasferim.	37,5	30,1
Altre passività correnti	44,2	56,1
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>105,9</b>	<b>93,6</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>291,3</b>	<b>280,2</b>



# Ricavi

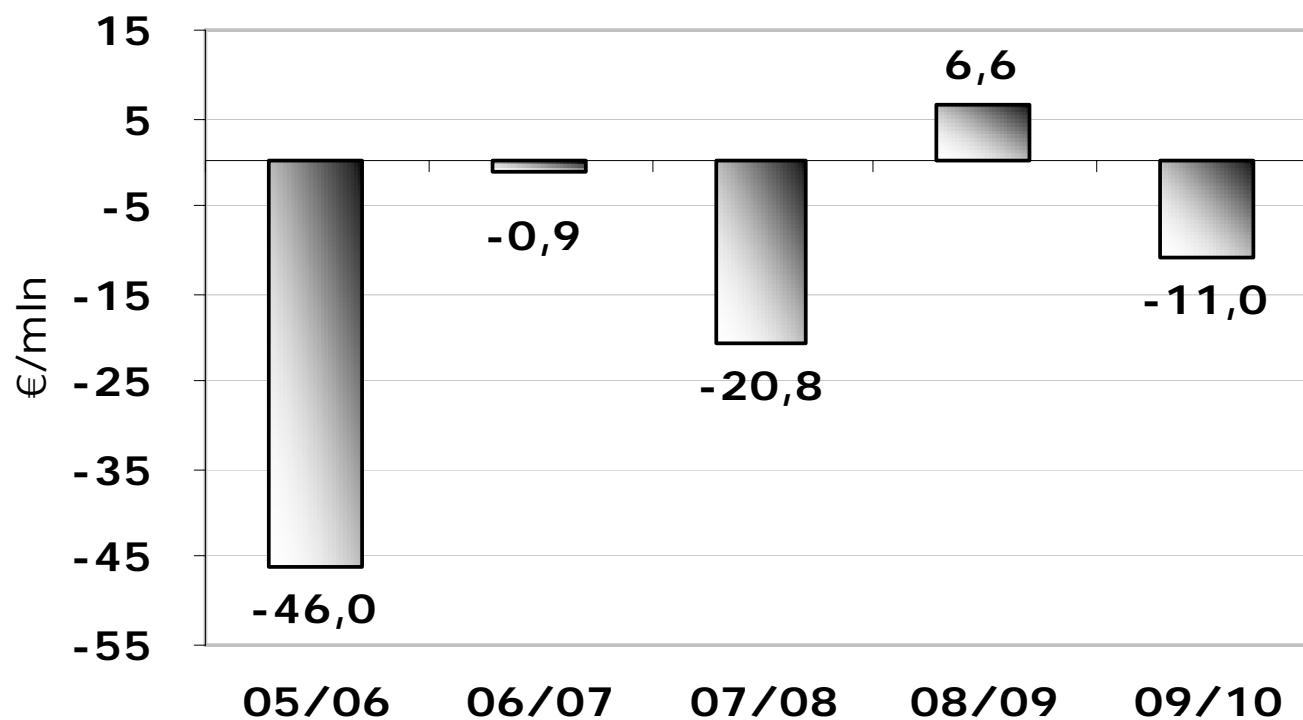
Andamento negli ultimi cinque esercizi





# Risultato netto

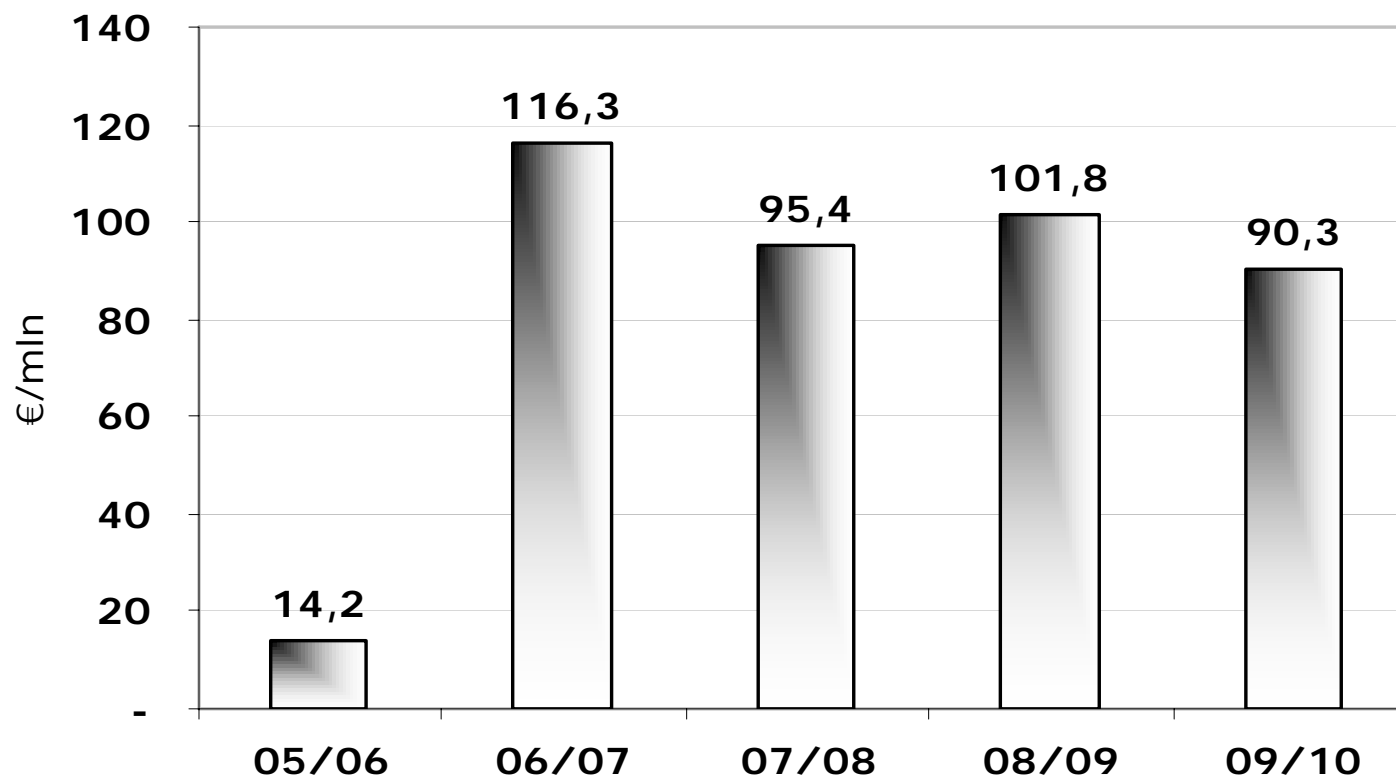
## Andamento negli ultimi cinque esercizi





# Patrimonio netto

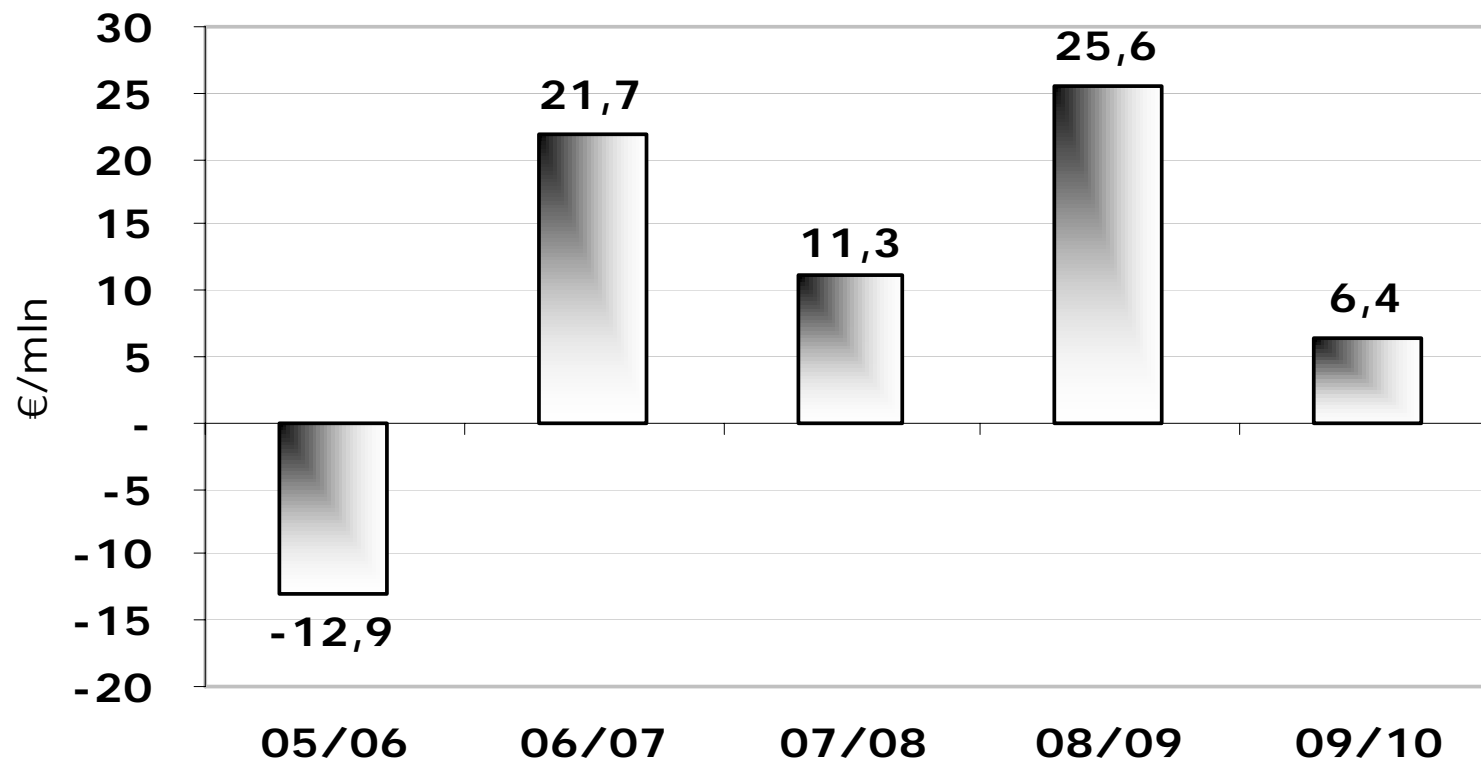
## Andamento negli ultimi cinque esercizi





# Posizione finanziaria netta

## Andamento negli ultimi cinque esercizi





## **Evoluzione prevedibile della gestione**

**L'andamento economico dell'esercizio 2010/2011 sarà negativamente influenzato dalla mancata qualificazione alla UEFA Champions League, che comporterà minori proventi da competizioni europee e minori ricavi commerciali, nonché dagli effetti derivanti dall'entrata in vigore della normativa sulla vendita collettiva dei diritti televisivi**

**Pertanto, sulla base delle informazioni attualmente disponibili e in assenza di eventi di carattere straordinario si prevede che l'esercizio 2010/2011 si chiuderà con una perdita significativa. La Società ritiene comunque di avere le risorse necessarie per far fronte al negativo andamento dell'esercizio in corso**



# Proposta di approvazione del bilancio e di copertura della perdita dell'esercizio

**Signori Azionisti,**

**il Bilancio dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2010, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita netta di € 10.967.944 che Vi proponiamo di coprire mediante utilizzo:**

- **degli Utili portati a nuovo per l'importo di € 4.311.814**
- **della Riserva ex art. 26 dello Statuto sociale per l'importo di € 658.249**
- **della Riserva da soprapprezzo azioni per il rimanente importo di € 5.997.881**



# **Assemblea ordinaria degli Azionisti**

**Torino, 27 ottobre 2010**



## Come si vota

### a) Premere il tasto:

F per voto Favorevole

A per Astensione

C per voto Contrario

(Se il display riporta una scelta diversa da quella voluta, premere nuovamente il tasto desiderato)

### b) Premere il tasto Ok

(verificare sul display che il voto sia stato registrato)





# **Deliberazioni in ordine al Consiglio di Amministrazione**



## Proposta dell'azionista EXOR S.p.A.

**L'azionista EXOR S.p.A., condividendo la proposta del Consiglio di Amministrazione di nominare Andrea AGNELLI amministratore della Società per la restante parte del mandato consigliare, propone inoltre di:**

- aumentare da 7 a 11 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione**
- aumentare conseguentemente ad euro 110.000 il compenso annuo al CdA, oltre ad una copertura assicurativa per la responsabilità civile derivante dalla carica ricoperta ed al rimborso, ai sensi di legge, delle spese occasionate dalla carica**



## Proposta dell'azionista Exor S.p.A.

**- nominare amministratori, per la restante parte del mandato consigliare che scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio al 30 giugno 2012, i signori:**

- Michele BRIAMONTE**
- Giuseppe MAROTTA**
- Aldo MAZZIA**
- Pavel NEDVED**

**tutti in possesso dei requisiti di legge e di statuto**



# **Assemblea ordinaria degli Azionisti**

Torino, 27 ottobre 2010



## Come si vota

### a) Premere il tasto:

F per voto Favorevole

A per Astensione

C per voto Contrario

(Se il display riporta una scelta diversa da quella voluta, premere nuovamente il tasto desiderato)

### b) Premere il tasto Ok

(verificare sul display che il voto sia stato registrato)





# **Assemblea ordinaria degli Azionisti**

Torino, 27 ottobre 2010