

POSTE ITALIANE S.P.A.

BILANCIO D'ESERCIZIO 2003

PAGINA BIANCA

RELAZIONE AMMINISTRATIVA

PAGINA BIANCA

INDICE

1. Delibera assunta il 3 maggio 2004 dal C.d.A. di approvazione del progetto di Bilancio di esercizio 2003 e del Bilancio Consolidato
2. Verbale dell'11 giugno 2004 dell'Assemblea ordinaria dei soci di approvazione del Bilancio di esercizio 2003
3. Relazione della Società di revisione Price Waterhouse Coopers sul Bilancio di esercizio di Poste italiane S.p.A. al 31 dicembre 2003
4. Relazione sulla gestione 2003
5. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2003 - Nota integrativa
6. Relazione del collegio sindacale sul Bilancio di Poste italiane S.p.A. al 31 dicembre 2003
7. Relazione della Società di Revisione Price Waterhouse Coopers sul Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2003
8. Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2003 - Nota Integrativa
9. Relazione del Collegio sindacale sul Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2003.

PAGINA BIANCA

Posteitaliane**Poste Italiane S.p.A.****Consiglio di Amministrazione****Verbale n. 5/2004**

L'anno duemilaquattro, il giorno 3 del mese di maggio alle ore 16.15 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:

5. Esame e deliberazione progetto di bilancio di esercizio della Società chiuso al 31/12/2003; _____

OMISSIS

Risultano presenti per il Consiglio di Amministrazione: _____

Presidente, Prof. Avv. Enzo Cardì; _____

Amministratore Delegato, Ing. Massimo Sarini; _____

Vice Presidente, Prof. Avv. Nunzio Guglielmino; _____

Consigliere, Rag. Franco Corlaita; _____

Consigliere, Dott. Gianni Grottola; _____

Consigliere, Avv. Antonio Mazzone; _____

Consigliere, Dott. Francesco Mengozzi; _____

Consigliere, Rag. Mauro Michielon; _____

Consigliere, Prof. Avv. Giampaolo Rossi; _____

Consigliere, Avv. Francesco Valsecchi; _____

Risultano presenti per il Collegio Sindacale: _____

Estratto dal verbale n. 5/2004

*Segreteria Organizzativa
Via dei Crociferi, 23
00187 Roma*
[Firma]

Presidente, Dott. Giancarlo Filocamo; _____

Sindaco effettivo, Dott. Vincenzo Donato; _____

Sindaco effettivo, Dott. Antonio Pierri. _____

A norma della legge 21 marzo 1958, n. 259, assiste alla seduta il
Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo Dott. Luigi
Caruso. _____

Sono presenti il Segretario del Consiglio di Amministrazione
Nicola Galasso e il Dott. Michele Scarpelli, in qualità di Direttore
della Segreteria degli Organi Societari. _____

Il Presidente, constatato e dato atto che il Consiglio è stato
regolarmente convocato a norma di statuto e risulta pertanto
validamente costituito e atto a deliberare, dichiara aperta la seduta__

OMISSIS

Presidente dà la parola all'Amministratore Delegato per le sue
comunicazioni odierne - punto 4 dell'ordine del giorno
Comunicazioni dell'Amministratore Delegato - e la contestuale
illustrazione del punto 5 dell'ordine del giorno: Esame e
deliberazione progetto di bilancio di esercizio della Società chiuso
al 31/12/2003. _____

OMISSIS

Il Consiglio, preso atto di quanto rappresentato, dopo ampia e
approfondita discussione, con l'astensione del Consigliere
Mengozzi in quanto insediatosi successivamente alla chiusura
dell'esercizio, _____

DELIBERA

Segreteria Organi Societari
Via dei Congressi, 23
00187 Roma
Tel. 06/475911
Fax 06/475912

- di approvare il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2003, che sarà trascritto nel libro degli inventari, unitamente al testo della Relazione degli Amministratori sulla Gestione; _____
- di proporre la destinazione dell'utile d'esercizio pari a 55.510.365 euro nel modo seguente: _____
 - a) a riserva legale per 2.775.518 euro; _____
 - b) a utili portati a nuovo per 52.734.847 euro. _____

Il Consiglio mette a disposizione dei Sindaci il progetto di bilancio predisposto e la relazione sulla gestione. _____

Il Consiglio dà infine mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente, di apportare, se del caso, le opportune modifiche e integrare le proposte per l'Assemblea dei Soci. _____

OMISSIS

Quindi alle ore 18.45, null'altro essendovi da discutere e da deliberare e nessuno chiedendo più la parola, il Presidente dichiara chiusa la seduta. _____

Il Presidente
(F.to Enzo Cardì)

Il Segretario
(F.to Nicola Galasso)

COPIA CONFORME A QUANTO SCRITTO ALLE PAGINE DA PAG. N. 239 A PAG. N. 291
CON OMISSIS DEL VI LIBRO DEI VERBALI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
POSTE ITALIANE S.P.A. CUSTODITO AGLI ATTI DI QUESTO UFFICIO

Poste Italiane S.p.A.
Segreteria Organi Societari
Il Direttore (dott. Michele Scarpelli)



Roma, 21 dicembre 2004

Estratto dal verbale n. 5/2004

Posteitaliane**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 – C.F. e P. IVA 97103880585****Verbale di Assemblea Ordinaria dei Soci**

L'anno duemilaquattro il giorno 11 del mese di giugno, alle ore 12,00, si è riunita in Roma, presso gli uffici delle Poste Italiane S.p.A., Via dei Crociferi, 23, sesto piano, l'Assemblea ordinaria dei Soci in seconda convocazione, essendo andata deserta l'Assemblea in prima convocazione, per discutere e deliberare sul seguente_____

ORDINE DEL GIORNO:

- 1) Deliberazione ex art. 2364 cod. civ.: approvazione del bilancio della Società chiuso al 31/12/2003 e della relazione sulla gestione alla stessa data; _____

OMISSIS

Assume la presidenza a norma dello statuto, il prof. avv. Enzo Cardi, il quale constata e dà atto: _____

- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - parte II - Foglio delle inserzioni- n. 109 dell' 11 maggio 2004 e che tutti i presenti sono stati preventivamente informati sugli argomenti da trattare e che nessuno degli intervenuti si è opposto alla discussione degli argomenti

Estratto dal Verbale di assemblea dell'11-06-04

*Segreteria Organizzativa
Via dei Crociferi, 23
00187 Roma
11/06/04*

medesimi; _____

- che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti l'Amministratore Delegato, Ing. Massimo Sarmi, il Vice Presidente Delegato, Prof. Avv. Nunzio Guglielmino e i Consiglieri: Rag. Franco Corlaita, Dott. Gianni Grottola, Avv. Antonio Mazzone, Dott. Francesco Mengozzi, Rag. Mauro Michielon, Prof. Avv. Giampaolo Rossi, Avv. Francesco Valsecchi. _____

- che per il Collegio Sindacale sono presenti: _____

- il Presidente del Collegio Sindacale dott. Giancarlo Filocamo e i sindaci effettivi dott. Vincenzo Donato e dott. Antonio Pierri; _____

che sono presenti, in proprio o con deleghe, che previo controllo rimangono acquisite agli atti della Società, i seguenti soci: _____

* "Ministero dell' Economia e delle Finanze", con sede in Roma, via XX Settembre n. 97, codice fiscale 80226750588, titolare di numero _____ 1.664.650.000

(unmiliardoseicentosessantaquattromilioniseicentocinquantamila)

azioni ordinarie, in persona del Prof. Mario Stella Richter . _____

* "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;

- che pertanto è presente l'intero capitale sociale; _____
- che gli Azionisti hanno depositato nei modi e nei termini di

Estratto dal Verbale di assemblea dell'11-06-04

Segreteria Onemi Societari
Via dei Crociferi, 23
00186 Roma
10/06/04

legge i certificati azionari. _____

Il Presidente dichiara che è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti e fa presente che, constatato che è presente l'intero capitale sociale, l'intero Consiglio di Amministrazione e l'intero Collegio Sindacale, l'Assemblea può ritenersi costituita in forma totalitaria _____

OMISSIS

Pertanto il Presidente dichiara che la presente Assemblea è validamente costituita e idonea a deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato. _____

Assiste all'Assemblea il Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo dott. Luigi Caruso. _____

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

Il Presidente mette in discussione il primo punto dell'ordine del giorno: Deliberazione ex art. 2364 c.c.: approvazione del bilancio della Società chiuso al 31/12/2003 e della relazione sulla gestione alla stessa data. _____

Il Presidente riassume i punti più salienti del bilancio di esercizio 2003 della Società. Il Presidente dà lettura della relazione di certificazione (allegata al presente verbale alla lettera "A") della Società di revisione Pricewaterhouse Coopers Spa, in data 31 maggio 2004 che attesta la veridicità del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2003. Viene omessa la lettura della relazione

Estratto dal Verbale di assemblea dell'11-06-04

Segreteria Organi Societari
Via dei Crociferi, 23
00187 Roma
10/06/04

degli Amministratori sulla gestione della Società. _____

A conclusione dell'intervento il Presidente fa presente all'Assemblea che il Consiglio di Amministrazione ha proposto: _____

– di approvare il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2003, che viene trascritto nel libro degli inventari, unitamente al testo della Relazione degli Amministratori sulla Gestione; _____

– di destinare l'utile d'esercizio pari a 55.510.365 euro nel modo seguente: _____

a) a riserva legale per 2.775.518 euro; _____

b) a utili portati a nuovo per 52.734.847 euro. _____

Successivamente prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale dott. Filocamo, il quale riassume le parti conclusive della Relazione del Collegio Sindacale (allegata al presente verbale alla lettera "B") al bilancio di esercizio 2003. _____

Il Collegio Sindacale ritiene, pertanto, di poter esprimere parere favorevole all'approvazione del progetto di bilancio al 31/12/2003 e alla proposta di destinazione degli utili formulata dal Consiglio di Amministrazione. _____

Prende la parola in rappresentanza dell'Azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze, il prof. Mario Stella Richter, al quale si associa il Presidente di Cassa Depositi e Prestiti, dott. Salvatore Rebecchini, per ritenere che il bilancio di esercizio 2003 debba essere approvato. _____

Gli Azionisti, inoltre, nell'esprimere un apprezzamento sull'operato

Estratto dal Verbale di assemblea dell'11-06-04

Segreteria Organi Societari
Via dei Crociferi, 23
10121 Roma
[Firma]

del management, raccomandano allo stesso:_____

- di porre particolare attenzione alla gestione operativa considerato che il risultato di bilancio, specialmente a livello di Gruppo, è ancora influenzato da partite straordinarie;_____
- di porre in essere un'azione decisa ed efficace in ordine al miglioramento della efficienza operativa e della produttività, anche attraverso la razionalizzazione della struttura operativa ed eventualmente della rete, in modo da ridurre i costi di funzionamento e migliorare le prestazioni interne e nei confronti della clientela;_____
- di migliorare ulteriormente i margini reddituali nel *business* postale;_____
- la necessità di un rafforzamento del controllo in relazione alle attività svolte a livello centrale e periferico;_____
- la necessità di individuare soluzioni che conducano ad una rapida dismissione del patrimonio immobiliare non strumentale, ciò a beneficio di un miglioramento degli attivi dell'impresa e del rapporto debt-equity;_____

L'Assemblea, preso atto di quanto esposto, con voto unanime dell'intero capitale sociale espresso per alzata di mano,_____

DELIBERA

- di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2003 composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e corredato dalla relazione degli Amministratori sulla gestione; _____

Estratto dal Verbale di assemblea dell'11-06-04

Segreteria Organizzativa
Via dei Crociferi, 23
00147 Roma
/elli

- di approvare la proposta di destinazione degli utili formulata dal Consiglio di Amministrazione nei termini sopra indicati. _____

OMISSIS

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara sciolta l'adunanza alle ore 12,55. _____

IL PRESIDENTE
(F.to Enzo Cardì)

IL SEGRETARIO
(F.to Michele Scarpelli)

COPIA CONFORME A QUANTO SCRITTO ALLE PAGINE DA PAG. N. 131 A PAG. N.139
CON OMISSIS DEL LIBRO DELLE ASSEMBLEE DEI SOCI DI POSTE ITALIANE S.P.A.
CUSTODITO AGLI ATTI DI QUESTO UFFICIO

Roma, 21 dicembre 2004

Poste Italiane S.p.A.
Segreteria Organi Societari
Il Direttore (dott. Michelé Scarpelli)



Estratto dal Verbale di assemblea dell'11-06-04

PAGINA BIANCA