
	<i>Collettivo del Risparmio" (art. 1 del TUF, Testo Unico della Finanza); tali prodotti sono interessati alla gestione del risparmio gestito e sono rappresentati dai fondi comuni d'investimento e dalle SICAV - Società di Investimento a Capitale Variabile.</i>
Outsourcing	<i>In campo economico indica la pratica seguita dalle aziende, allorquando ricorrono all'apporto di risorse esterne all'azienda medesima, specie per lo svolgimento di servizi secondari alla produzione vera e propria.</i>
Performance	<i>Rendimento.</i>
Phishing	<i>Frode informatica realizzata con l'invio di e-mail contraffatte, finalizzata all'acquisizione per scopi illegali di dati riservati.</i>
Policy	<i>Termine inglese comunemente utilizzato in italiano per indicare una serie di attività (sistema di regole, programmi, procedure, norme interne, ecc.) mirate a regolamentare le strategie aziendali per il raggiungimento di determinati obiettivi.</i>
PosteProcurement	<i>Portale di Poste Italiane spa per la gestione telematica delle gare on-line, con lo scopo di fornire agli operatori professionali un insieme di strumenti dedicati alla realizzazione, interamente in internet, dell'intero ciclo di acquisto.</i>
Rating	<i>Processo di valutazione del rischio di insolvenza da parte di una società o di un ente che ha emesso titoli obbligazionari. E' assegnato da agenzie specializzate che monitorizzano il rischio dal momento dell'emissione alla scadenza del prestito ed è espresso attraverso un voto in lettere (da un massimo di AAA ad un minimo di D che significa insolvenza).</i>
Retail	<i>Termine usato per indicare la vendita al dettaglio; lo stesso identifica, pertanto, consumatori e modalità di distribuzione estranei al settore dei "grandi clienti.</i>
Risparmio gestito	<i>E' una quota di patrimonio non immobiliare che un risparmiatore affida a un gestore di professione, il quale amministrerà la medesima per conto e nell'interesse del risparmiatore, secondo i termini formalizzati nel mandato. Sotto il profilo normativo, il risparmio gestito è disciplinato dal TUIF (Testo Unico delle disposizioni in materia di Intermediazione Finanziaria, decreto legislativo n. 58 del 24/02/1998) e dai relativi regolamenti attuativi emanati dalla Consob e dalla Banca d'Italia.</i>
Risk Management	<i>Struttura deputata alla misurazione dei rischi, sia finanziari che gestionali e alla proposta di intervento finalizzata alla loro mitigazione.</i>

Security room	<i>Cabina di regia per fronteggiare le minacce alla sicurezza logica e fisica dell'azienda.</i>
Service Delivery Platform	<i>Piattaforma multicanale per l'erogazione dei servizi.</i>
Servizio Universale	<i>Insieme di servizi essenziali forniti da operatori pubblici e privati, a determinata qualità e prezzo accessibile, a tutti gli utenti, a prescindere dalla loro ubicazione geografica.</i>
SIM	<i>Subscriber Identity Module.</i>
Solvency II	<i>Così viene denominata la Direttiva europea 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale europea il 17 dicembre 2009. La stessa definisce nuovi criteri di valutazione per ciò che attiene il grado di solvibilità delle società assicurative, conferendo, rispetto alla normativa in vigore, maggiore enfasi alla qualità della gestione dei rischi e dei controlli interni. La stessa entrerà definitivamente in vigore nella seconda parte del 2012.</i>
Strong Authentication	<i>Metodo di autenticazione che si basa sull'utilizzo congiunto di più fattori che possono essere utilizzati on line.</i>
Trend	<i>Significa tendenza e nel linguaggio economico e finanziario indica la direzione verso la quale si stanno muovendo valori o indici che definiscono l'andamento di un mercato.</i>
Unit-linked	<i>Il termine individua una tipologia di polizza assicurativa, che, a differenza delle index-linked, che posseggono una componente finanziaria legata ad indici azionari, basa i propri investimenti sui fondi comuni.</i>
VoIP	<i>Per VoIP (Voice Over Internet Protocol o Voce Tramite Protocollo Internet) si intende una tecnologia capace di convertire il segnale della voce in un segnale digitale.</i>

Abbreviazioni e Acronimi

ABF	-	<i>Arbitro Bancario Finanziario</i>
AD	-	<i>Amministratore Delegato</i>
AFS	-	<i>Available For Sale</i>
AGCM	-	<i>Autorità Garante delle Concorrenza e del Mercato</i>
AGCOM	-	<i>Autorità per le Garanzie nelle Comunicazioni</i>
AMA	-	<i>Advanced Measurement Approaches</i>
ATM	-	<i>Automated Teller Machine</i>
AUI	-	<i>Archivio Unico Informatico</i>
BCM	-	<i>Business Continuity Management</i>
BIA	-	<i>Basic Indicator Approach</i>
CCNL	-	<i>Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro</i>
CAA	-	<i>Centrale Allarmi Antiphishing</i>
CDA	-	<i>Consiglio Di Amministrazione</i>
CE	-	<i>Comunità Europea</i>
CONSOB	-	<i>Commissione Nazionale per le Società e la Borsa</i>
CRM	-	<i>Customer Relationship Management</i>
CTD	-	<i>Contratto a Tempo Determinato</i>
D.L.	-	<i>Decreto Legge</i>
D.LGS	-	<i>Decreto Legislativo</i>
EBIT	-	<i>Earnings Before Interest and Taxes</i>
ECTF	-	<i>European Crime Task Force</i>
EDWH	-	<i>Enterprise Datawarehouse</i>
EONIA	-	<i>OverNight Index Average</i>
FASI GSR	-	<i>Fondo Gestione Separata Sostegno al Reddito</i>
FTE	-	<i>Full Time Equivalent</i>
HFT	-	<i>Held For Trading</i>
HTM	-	<i>Held To Maturity</i>
IAS	-	<i>International Accounting Standards</i>
ICT	-	<i>Information and Communication Technology</i>
IFRS	-	<i>International Financial Reporting Standards</i>
INPS	-	<i>Istituto Nazionale della Previdenza Sociale</i>
IPOST	-	<i>Istituto Postelegrafonico</i>
IRAP	-	<i>Imposta Regionale sulle Attività Produttive</i>
MEF	-	<i>Ministero dell'Economia e delle Finanze</i>
MiFID	-	<i>Markets in Financial Instrument Directive</i>

NAT	-	<i>Nuclei Acquisti Territoriali</i>
OdV	-	<i>Organismo di Vigilanza</i>
ONU	-	<i>Organizzazione delle Nazioni Unite</i>
OO.SS	-	<i>Organizzazioni Sindacali</i>
ORM	-	<i>Operational Risk Management</i>
OTP	-	<i>One Time Password</i>
PSD	-	<i>Payment Service Directive</i>
PMI	-	<i>Piccole Medie Imprese</i>
SGR	-	<i>Società di Gestione del Risparmio</i>
SLA	-	<i>Service Level Agreement</i>
TFR	-	<i>Trattamento di Fine Rapporto</i>
TMCG	-	<i>Trattamento Minimo Complessivo di Garanzia</i>
TSA	-	<i>Traditional Standardised Approach</i>
TUB	-	<i>Testo Unico Bancario</i>
TUF	-	<i>Testo Unico Finanza</i>
UE	-	<i>Unione Europea</i>
UIF	-	<i>Unità di Informazione Finanziaria</i>
UPS	-	<i>United Parcel Service</i>

POSTE ITALIANE S.p.A.

ESERCIZIO 2009

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL PRESIDENTE

PAGINA BIANCA

VERBALE DELL'ADUNANZA N. 3 DEL 24 MARZO 2010**DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLE POSTE ITALIANE S.P.A.**

L'anno duemiladieci il giorno 24 del mese di marzo alle ore 09.30 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 2009 della Società e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 e delibera relativa; _____

OMISSIS

Del Consiglio di Amministrazione sono presenti: _____

Giovanni Ialongo, presidente; _____

Nunzio Guglielmino, vice presidente, collegato in teleconferenza al nr.0033954706722; _____

Massimo Sarmi, amministratore delegato; _____

Roberto Colombo, consigliere; _____

Mauro Michielon, consigliere. _____

Del Collegio Sindacale sono presenti: _____

Silvana Amadori, presidente del Collegio Sindacale; _____

Sono assenti giustificati Ernesto Calaprice e Francesco Ruscigno, sindaci effettivi. _____

E' assente il dott. Bartolomeo Manna, Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo di Poste Italiane S.p.A., impossibilitato a partecipare all'odierna adunanza per impegni improrogabili. _____

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

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

Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 della Società e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 e delibera relativa _____

OMISSIS

Tutto ciò premesso, dopo ampia disamina, il Presidente sottopone all'approvazione del Consiglio di Amministrazione la seguente deliberazione: _____

DELIBERAZIONE:

- sono approvati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 della Società e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2009, corredati dalla relazione degli Amministratori sulla gestione; _____
- è proposto all'Assemblea degli Azionisti: _____
 - di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2009 composto da Stato patrimoniale, Conto economico separato, Conto economico complessivo, Prospetto di movimentazione del Patrimonio Netto, Rendiconto finanziario, Note al Bilancio e corredato dalla relazione degli Amministratori sulla gestione;
 - di attribuire l'utile di esercizio di 736.660.139 euro come segue: _____
 - a) alla Riserva legale 38.640.018 euro; _____
 - b) il residuo in conformità alle deliberazioni che saranno assunte dall'Assemblea degli Azionisti, portando all'attenzione il livello di capitale d'esercizio rappresentato da crediti verso la Pubblica Amministrazione e le esigenze di patrimonializzazione della Società, anche tenuto conto dello sviluppo delle

attività finanziarie e assicurative svolte dal Gruppo. _____

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

Il Presidente

(Giovanni Ialongo)

Il Segretario

(Michele Scarpelli)

Verbale di Assemblea Ordinaria degli Azionisti

L'anno duemiladieci il giorno 15 del mese di giugno alle ore 16.15 si è riunita in Roma, presso gli uffici delle Poste Italiane S.p.A., Via dei Crociferi, 23, sesto piano, l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per riprendere i lavori in merito al seguente ___

ORDINE DEL GIORNO:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009, 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 dell'incarico di controllo contabile. _____

Assume la Presidenza ai sensi dell'art. 9 dello Statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione Giovanni Ialongo, il quale comunica che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato il 30 marzo 2010 sulla Gazzetta Ufficiale – Foglio delle Inserzioni – Parte Seconda n. 38, alla pagina 27. _____

Il Presidente dà atto: _____

- che l'Assemblea, riunitasi in seconda convocazione in data 26 aprile 2010, ha deli-

berato di “aggiornare i lavori alla data del 4 maggio corrente anno, ore 15.00, stesso luogo, al fine di consentire le più opportune determinazioni in merito agli argomenti dell’odierno ordine del giorno su cui discutere e deliberare”, come risulta dal relativo verbale di assemblea; _____

- che l’Assemblea, nell’adunanza del 4 maggio 2010, ha deliberato sui punti 2, 3, 4 e 5 dell’ordine del giorno; _____

- che l’Assemblea, nella stessa adunanza del 4 maggio 2010, sul primo punto dell’ordine del giorno, ha deliberato “di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di approvazione del bilancio di esercizio di Poste Italiane SpA al 31 dicembre 2009 e di aggiornare l’Assemblea alla data del 19 maggio corrente anno, ore 10.30, stesso luogo, relativamente alla destinazione dell’utile di esercizio, considerata l’esigenza di ulteriori approfondimenti”; _____

- che l’Assemblea, nell’adunanza del 19 maggio 2010 ha deliberato “di aggiornare i lavori alla data del 31 maggio corrente anno, ore 15.30, stesso luogo, relativamente alla destinazione dell’utile di esercizio, considerata l’esigenza di ulteriori approfondimenti”. _____

- che l’Assemblea, nell’adunanza del 31 maggio 2010 ha deliberato “di aggiornare i lavori alla data del 15 giugno corrente anno, ore 16.00, stesso luogo, relativamente alla destinazione dell’utile di esercizio, considerata l’esigenza di ulteriori approfondimenti”. _____

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

Ing. Massimo Sarmi, amministratore delegato; _____

Dott. Roberto Colombo, consigliere; _____

Rag. Mauro Michielon, consigliere. _____

Del Collegio Sindacale sono presenti: _____

Dott.ssa Silvana Amadori, presidente, collegata in teleconferenza al numero 064818055; _____

Dott. Ernesto Calaprice collegato in teleconferenza al numero: 3357874176. _____

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

Accertate l'identità e la legittimazione dei presenti, esaminate le certificazioni prodotte e verificata la legittimità delle deleghe a norma della legislazione vigente, il Presidente comunica che sono presenti in Assemblea gli azionisti: _____

* "Ministero dell' Economia e delle Finanze", con sede in Roma, via XX Settembre n. 97, codice fiscale 80226750588, titolare di numero 848.971.500 (ottocentoquarantottomilioninovecentosettantunomilacinquecento) azioni ordinarie, in persona della dott.ssa Olga Cuccurullo _____

* "Cassa Depositi e Prestiti Società per Azioni", con sede in Roma, via Goito n. 4, codice fiscale 80199230584 titolare di numero 457.138.500 (quattrocentocinquantesette milionicientotrentottomilacinquecento) azioni ordinarie, in persona della dott.ssa Anna Molinotti. _____

Il Presidente dà atto che è presente l'intero capitale sociale e che l'odierna Assemblea è validamente costituita in seconda convocazione e idonea a deliberare sulla parte relativa alla destinazione dell'utile di esercizio. _____

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

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione, relativamente alla destina-

zione dell'utile di esercizio, ha formulato la proposta, contenuta nel fascicolo di bilancio, che è del seguente tenore: _____

“ di attribuire l'utile di esercizio di 736.660.139 euro come segue: _____

- a) alla Riserva legale 38.640.018 euro; _____
- b) il residuo in conformità alle deliberazioni che saranno assunte dall'Assemblea degli Azionisti, portando all'attenzione il livello di capitale d'esercizio rappresentato da crediti verso la Pubblica Amministrazione e le esigenze di patrimonializzazione della Società, anche tenuto conto dello sviluppo delle attività finanziarie e assicurative svolte dal Gruppo.” _____

In rappresentanza del Ministero dell'Economia e delle Finanze chiede la parola la dott.ssa Olga Cuccurullo la quale propone di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione e di assegnare l'utile di esercizio come segue: _____

- a) alla Riserva legale 38.640.018 euro; _____
- b) a utili portati a nuovo 198.020.121 euro; _____
- c) agli Azionisti a titolo di dividendo 500.000.000 euro, da pagarsi secondo le modalità e i tempi che verranno comunicati dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

In rappresentanza della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. chiede la parola la dott. ssa Anna Molinotti la quale approva la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione e l'assegnazione dell'utile di esercizio nei termini e nelle modalità descritte. _____

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione sulla parte del punto uno dell'ordine del giorno relativa all'assegnazione dell'utile di esercizio così come proposta dagli Azionisti. _____

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

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti avendo chiesto la parola, il
Presidente dichiara sciolta l'adunanza alle ore 16.35. _____

Il Segretario
(Michele Scarpelli)

Il Presidente
(Giovanni Ialongo)