

OMISSIS

Quindi alle ore 17.45 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)

Posteitaliane S.p.A.
Il Segretario del
Consiglio di Amministrazione
Michele Scarpelli



Repertorio 76924

Rogito 18970

VERBALE DELLE DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA

ORDINARIA E STRAORDINARIA

DELLA

"POSTE ITALIANE - Società per Azioni"

* * * * *

REPUBBLICA ITALIANA

* * * * *

L'anno duemilaundici il giorno quattordici del mese di aprile in Roma,
Via dei Crociferi n. 23 alle ore sedici e quaranta.

A richiesta della Spettabile:

- **"POSTE ITALIANE - Società per Azioni"** (società con socio unico),
con sede in Roma, Viale Europa n. 190, capitale sociale Euro
1.306.110.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di
Roma, R.E.A. n. RM/842633 e codice fiscale 97103880585 (in appresso in
breve "Poste Italiane").

Io Dott. PAOLO CASTELLINI, Notaio in Roma con studio in Via
Orazio n. 31, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma,
Velletri e Civitavecchia, oggi 14 aprile 2011 mi sono recato in Roma, Via
dei Crociferi n. 23, per assistere, elevando verbale, alle deliberazioni della
assemblea ordinaria e straordinaria della Società richiedente convocata per
oggi in detto luogo per le ore sedici, in seconda convocazione - essendo
andata deserta la prima convocazione indetta per il 13 aprile 2011 giusta le
risultanze del verbale da me elevato in detta data Rep. 76889/18949,
registrato all'Agenzia delle Entrate - Ufficio Territoriale di Roma 1 il 13

aprile 2011 al n. 13363 serie 1T - per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, relazioni degli amministratori, del Collegio sindacale e della società di revisione: deliberazioni inerenti e conseguenti;

OMISSIS

* * * *

Entrato nella sala dove ha luogo l'assemblea ho constatato la presenza del Dott. GIOVANNI IALONGO, nato a Pico (FR) il 1 gennaio 1944, domiciliato per la carica in Roma, Viale Europa n. 190, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente e che in tale qualifica ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale presiede l'odierna assemblea.

Dell'identità personale del Dott. GIOVANNI IALONGO io Notaio sono certo.

Il medesimo invita me Notaio a redigere il verbale dell'assemblea stessa e dà atto che è rappresentato il seguente socio titolare dell'intero capitale sociale:

AZIONISTA

AZIONI

RAPPRESENTANTE

- MINISTERO DELL'ECO-

NOMIA

OLGA

E DELLE FINAN-**CUCCURULLO**

ZE, con sede in Roma, Via

XX Settembre n. 97, codice

fiscale 80415740580

1.306.110.000

1.306.110.000

* * * * *

Il Presidente dà atto che:**- del Consiglio di Amministrazione sono presenti i Signori:****- Giovanni Ialongo - Presidente****- Massimo Sarmi - Amministratore Delegato****- del Collegio Sindacale i Signori:****- Silvana Amadori - Presidente****- Ernesto Calaprice - Sindaco effettivo****- Francesco Ruscigno - Sindaco effettivo**

Sono presenti il Dott. ADOLFO TEOBALDO DE GIROLAMO
Magistrato della Corte dei conti delegato al controllo della società a norma
dell'art. 12 della legge 21 marzo 1958, n. 259 e il Dott. MICHELE
SCARPELLI Segretario del Consiglio di Amministrazione.

* * * * *

Il Presidente dichiara e dà atto che:**- la presente assemblea è stata convocata - ai sensi dell'art. 7 dello statuto
sociale - con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica
Italiana in data 12 marzo 2011 n. 29 che si allega al presente verbale sotto
la lettera "A";**

- è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti;
- sono rappresentate n. 1.306.110.000
(unmiliardotrecentoseimilionicentodiecimila) azioni del valore nominale di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) ciascuna su n. 1.306.110.000 (unmiliardotrecentoseimilionicentodiecimila) azioni costituenti l'intero capitale sociale;
- la presente assemblea si tiene in seconda convocazione essendo andata deserta la prima indetta per il 13 aprile 2011, giusta le risultanze del verbale elevato in detta data da me Notaio Rep. 76889/18949;
- sono state rispettate le norme per l'intervento in assemblea.

Il Presidente dichiara quindi che l'odierna assemblea è validamente costituita per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno di parte ordinaria e straordinaria.

Il Presidente passa allo svolgimento degli argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria.

PARTE ORDINARIA

N. 1

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2010, RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE: DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

* * * * *

Il Presidente illustra il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 che evidenzia un utile d'esercizio di Euro 729.034.811,00 (settecentoventinovemilionitrentaquattromilaottocentoundici virgola zero

zero).

Il Presidente illustra quindi la Relazione del Consiglio di Amministrazione e dà lettura del giudizio contenuto nella relazione della Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Su invito del Presidente, la Dott.ssa Silvana Amadori dà lettura della parte finale della Relazione del Collegio Sindacale.

La relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione sul bilancio consolidato e sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2010, la relativa attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e le relative relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., nonché il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010, la relativa attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e le relative relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., si allegano in unico fascicolo al presente verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente invita quindi l'Assemblea a deliberare sulla proposta del Consiglio di Amministrazione contenuta nella relazione come sopra allegata al presente verbale sotto la lettera "B".

L'Assemblea, preso atto di quanto sopra, con il voto favorevole dell'intero capitale sociale, espresso per alzata di mano,

d e l i b e r a

1) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 che chiude con l'utile di esercizio di Euro 729.034.811,00

(settecentoventinovemilionitrentaquattromilaottocentoundici virgola zero zero);

2) di destinare detto utile come segue:

- quanto ad Euro 38.948.137,72

(trentottomilioninovecentoquarantottomilacentotrentasette virgola settantadue) alla "riserva legale";

- quanto ad Euro 340.086.673,28

(trecentoquarantamilioniottantaseimilaseicentosettantatre virgola ventotto) alla riserva denominata "Utili portati a nuovo";

- quanto ad Euro 350.000.000,00 (trecentocinquantamilioni virgola zero zero) all'azionista a titolo di dividendo, da pagarsi entro il 16 maggio 2011;

3) di destinare una quota dei "Risultati portati a nuovo", evidenziati dal bilancio al 31 dicembre 2010 per un ammontare pari ad Euro 1.000.000.000,00 (unmiliardo virgola zero zero), al costituendo Patrimonio BancoPosta con attribuzione ad esso di apposita riserva patrimoniale denominata "Riserva per il Patrimonio BancoPosta" da destinare esclusivamente al soddisfacimento delle obbligazioni di detto patrimonio.

OMISSIS

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare il Presidente dichiara esaurito l'ordine del giorno e scioglie l'Assemblea.

Sono le ore diciassette e venti.

Io Notaio vengo dispensato dal dare lettura degli allegati.

E richiesto io Notaio ho compilato e ricevuto il presente verbale e ne ho dato lettura al Presidente dell'Assemblea che da me interpellato lo

approva dichiarandolo conforme alla sua volontà e lo firma con me Notaio alle ore diciassette e trentacinque nei sei fogli di cui consta, scritto in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me Notaio in ventidue pagine intere ed in tre linee della presente.

F.to GIOVANNI IALONGO

" PAOLO CASTELLINI - Notaio

-

-

-

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI
ARTICOLI 14 E 16 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

POSTE ITALIANE SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2010

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTICOLI 14 E 16 DEL D.LGS 27 GENNAIO 2010, N° 39

All'Azionista di
Poste Italiane SpA

1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico separato, dal conto economico complessivo, dal prospetto di movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note, di Poste Italiane SpA chiuso al 31 dicembre 2010. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea compete agli amministratori di Poste Italiane SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

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 i risultati, 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.

Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 aprile 2010.

3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Poste Italiane SpA al 31 dicembre 2010 è conforme agli International Financial Reporting Standards 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 ed i flussi di cassa di Poste Italiane SpA per l'esercizio chiuso a tale data.

4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di Poste Italiane SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e della specifica sezione sul governo societario, limitatamente alle informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del D.Lgs 58/98, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. 3.754.400,00 Euro I.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n. 43 dell'Albo Consob - Altri Uffici: Bari 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wubrer 23 Tel. 0303697501 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049872481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521242848 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10129 Corso Monreale 37 Tel. 011566771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422666911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Pascolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37122 Corso Porta Nuova 125 Tel. 0458002561

www.pwc.com/it

fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 2, lettera b) dell'articolo 123-bis del D.Lgs 58/98 presentate nella specifica sezione della medesima relazione sono coerenti con il bilancio d'esercizio di Poste Italiane SpA chiuso al 31 dicembre 2010.

Roma, 21 marzo 2011

PricewaterhouseCoopers SpA


Luciano Fesja
(Revisore legale)

INDICE GENERALE

Principali dati economici, finanziari e gestionali

Organi sociali

Relazione sulla Gestione

**Gruppo Poste Italiane – Bilancio Consolidato per
l'esercizio 2010**

Poste Italiane SpA – Bilancio per l'esercizio 2010

PAGINA BIANCA

PRINCIPALI DATI ECONOMICI, FINANZIARI E GESTIONALI

Gruppo Poste Italiane			Dati economici	Poste Italiane SpA		
2008	2009	2010	(milioni di euro)	2010	2009	2008
15.907	17.456	19.639	Ricavi, proventi e premi assicurativi di cui:	9.572	9.841	9.826
5.483	5.210	5.050	da Servizi Postali	4.505	4.709	4.953
4.539	4.796	4.665	da Servizi Finanziari	4.962	5.039	4.781
5.535	7.112	9.505	da Servizi Assicurativi	n.a.	n.a.	n.a.
350	338	419	da Altri Servizi	105	93	92
1.470	1.599	1.870	Risultato Operativo	1.452	1.399	1.239
883	904	1.018	Utile Netto	729	737	721
9,2%	9,2%	9,5%	ROS ^(*)	15,2%	14,2%	12,6%
1,8%	1,8%	2,0%	ROI ^(**)	2,8%	2,7%	2,4%
46,8%	39,8%	42,1%	ROE ^(***)	37,4%	38,2%	42,5%

n.a.: non applicabile

(*) Il ROS (Return On Sales) è calcolato come rapporto tra il Risultato operativo e i Proventi caratteristici.

(**) Il ROI (Return On Investment) è calcolato come rapporto tra il risultato operativo e le attività medie operative del periodo. Per attività operative si intende l'attivo al netto degli investimenti immobiliari e delle attività non correnti destinate alla vendita.

(***) Il ROE (Return On Equity) è calcolato come rapporto tra il risultato ante imposte e il patrimonio netto dei due esercizi a confronto.

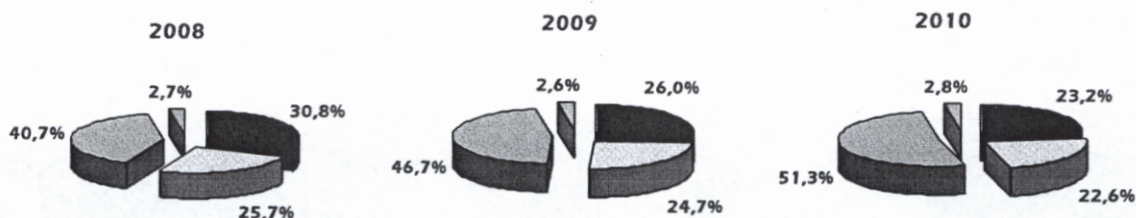
Gruppo Poste Italiane			Dati Patrimoniali e Finanziari	Poste Italiane SpA		
31 dicembre 2008	31 dicembre 2009	31 dicembre 2010	(milioni di euro)	31 dicembre 2010	31 dicembre 2009	31 dicembre 2008
3.422	4.575	4.383	Patrimonio Netto	3.613	4.077	3.089
(684)	(1.338)	(986)	Posizione Finanziaria Netta	75	(472)	9
2.737	3.237	3.397	Capitale Investito Netto	3.688	3.605	3.098

Gruppo Poste Italiane			Altre informazioni	Poste Italiane SpA		
2008	2009	2010	(milioni di euro)	2010	2009	2008
712	513	436	Investimenti di cui:	386	471	654
712	507	434	in Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	380	454	636
0,3	6	2	in Immobilizzazioni Finanziarie (Partecipazioni)	6	17	18
155.732	152.074	149.703	Numero medio dipendenti ^(*)	146.014	148.550	152.311

(*) Il numero medio dei dipendenti (espresso in full time equivalent) comprende l'organico flessibile ed esclude il personale comandato e sospeso.

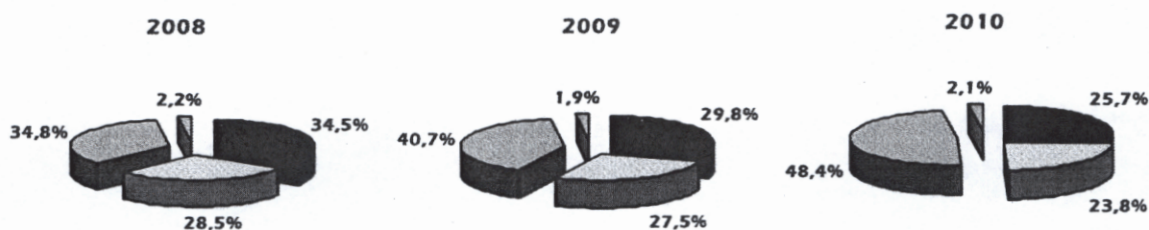
Ulteriori dati di Poste Italiane SpA			31 dicembre 2008	31 dicembre 2009	31 dicembre 2010
Dati Gestionali (gicenze in milioni di euro)					
Conti Correnti (media dell'esercizio)			33.723	34.741	35.949
Libretti Postali			81.801	91.120	97.656
Buoni Postali Fruttiferi			185.543	192.618	198.489
Altri indicatori					
Numero Conti Correnti in essere (migliaia)			5.383	5.526	5.533
Numero Uffici Postali			13.991	13.992	14.005
Livelli di servizio					
consegna entro			2008	2009	2010
Posta Prioritaria			90,6%	90,7%	92,0%

Ricavi Totali - Contributo delle Aree di Business



(milioni di euro)				Var %	
	2008	2009	2010	09 vs 08	10 vs 09
■ Servizi Postali	5.506	5.227	5.065	(5,1)	(3,1)
□ Servizi Finanziari	4.595	4.964	4.946	8,0	(0,4)
▒ Servizi Assicurativi	7.268	9.376	11.206	29,0	19,5
■ Altri Servizi	484	531	620	9,7	16,8
Totale	17.853	20.098	21.837	12,6	8,7

Ricavi, proventi e premi assicurativi - Contributo delle Aree di Business



(milioni di euro)				Var %	
	2008	2009	2010	09 vs 08	10 vs 09
■ Servizi Postali	5.483	5.210	5.050	(5,0)	(3,1)
□ Servizi Finanziari	4.539	4.796	4.665	5,7	(2,7)
▒ Servizi Assicurativi	5.535	7.112	9.505	28,5	33,6
■ Altri Servizi	350	338	419	(3,4)	24,0
Totale	15.907	17.456	19.639	9,7	12,5