

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DI CORNELL BHN S.P.A.**

del 25 settembre 2007

Il giorno 25 settembre 2007 alle ore 10:05 in Milano, Via dell'Orso n. 16, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in prima convocazione di **Cornell bhn S.p.A.** (di seguito, la "**Società**").

Il dott. Sandro Cocco nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione a norma dell'art. 10 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e chiama a svolgere, con il consenso dei partecipanti, le funzioni di segretario l'avvocato Giovanna Giansante.

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente, quindi ricorda, comunica e dichiara che:

- l'Assemblea odierna è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1 Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e determinazione del relativo compenso.
2. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso.
3. Adeguamento del compenso della società di revisione;

- il capitale sociale ammonta ad Euro 252.411, 93 diviso in n. 20.192.954 azioni ordinarie prive del valore nominare esplicito;

- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di Statuto delle apposite comunicazioni degli intermediari previste dall'art. 2370 del codice civile e dall'art. 9 dello Statuto, alle ore 10:07 sono presenti, in proprio o per delega, n. 5 azionisti portatori di n. 11.110.435 azioni ordinarie della Società, corrispondenti al 55,021% del capitale sociale, con riserva di comunicare eventuali variazioni nel corso dell'Assemblea. L'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, alla presente riunione assembleare, completo di tutti i dati richiesti dalla normativa applicabile, sarà allegato al verbale della presente Assemblea.

Il Presidente constata inoltre che partecipano alla riunione

- ✓ per il Consiglio di Amministrazione, oltre al sottoscritto, l'Amministratore Delegato Dott. Marco Prete;
- ✓ per il Collegio Sindacale, il Presidente del Collegio Dott. Enrico Colombo;

Il Presidente informa inoltre che:

- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alla raccomandazioni emanate dalla CONSOB;
- assiste alla riunione la Dott.ssa Patrizia Malerba direttore amministrazione, finanza e controllo della Società.
- l'avviso di convocazione di questa Assemblea è stato pubblicato sul quotidiano italiano Italia Oggi del giorno 4 agosto 2007, nonché comunicato alla CONSOB e a Borsa Italiana S.p.A;
- ai sensi dell'art. 5 del D. M. 5 gennaio 1998, n. 47 la relazione del Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'ordine del giorno è stata depositata nei termini di legge a disposizione del pubblico presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché pubblicata sul sito Internet della Società;
- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito Internet della Società;
- copia di detto materiale è a disposizione nella documentazione consegnata.

Ciò premesso, il Presidente constata e dà atto che l'Assemblea risulta regolarmente costituita.

Con riferimento alle partecipazioni azionarie, il Presidente comunica che, secondo le risultanze del libro soci e le comunicazioni ricevute dalla Società ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, gli azionisti Giove Due s.s. e SMI – Società Milanese di Investimenti S.r.l. partecipano, direttamente o indirettamente, nel capitale sociale in misura superiore al 2% e, precisamente, Giove Due s.s. è titolare di n. 4.751.056 azioni, pari al 23,528% del capitale sociale con diritto di voto, e SMI – Società Milanese di Investimenti S.r.l. in liquidazione è titolare di n. 6.359.372 azioni, pari al 31,493% del capitale sociale con diritto di voto.

La Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti di sindacato di voto o di blocco o, comunque, pattuizioni o accordi tra gli azionisti, concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni della Società o il loro trasferimento ai sensi dell'art. 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

Con riferimento allo svolgimento dei lavori assembleari il Presidente raccomanda ai Signori Azionisti aventi diritto di voto e ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori per permettere la regolarità dello svolgimento dei lavori dell'Assemblea e delle operazioni di voto.

Il Presidente raccomanda inoltre a tutti gli Azionisti che intendessero intervenire sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno di contenere i propri interventi in cinque minuti e ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano.

L'Assemblea approva all'unanimità.

Punto 1 Ordine del Giorno

NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PREVIA DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione con delibera assunta in data 26 luglio 2007 ha nominato il dott. Marco Prete amministratore della Società; conseguentemente ai sensi dell'articolo 2386, primo comma, c.c. il mandato conferito al dott. Marco Prete scade con l'odierna Assemblea. Successivamente, nel corso della suddetta riunione del Consiglio di Amministrazione gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione della Società Signori Sandro Cocco, Gianluca Bolelli, Pietro Sportelli e Franco Brambilla hanno tutti rassegnato le dimissioni dalla carica ricoperta, con efficacia dalla data odierna.

In conformità con quanto disposto dall'art. 11 dello Statuto, l'Assemblea è specificamente chiamata a nominare i membri del nuovo Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero e della durata in carica. In proposito, il Presidente rammenta che il medesimo art. 11 dello Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri compreso tra 3 e 9 in numero dispari.

Il Presidente comunica preliminarmente che gli azionisti di maggioranza Giove Due s.s. e SMI – Società Milanese di Investimenti S.r.l. in liquidazione, hanno fatto pervenire una proposta all'Assemblea affinché sia determinato in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione su tale proposta.

Chiede la parola l'azionista signor Carlo Maria Braghero il quale rivolge un cordiale saluto ai partecipanti alla riunione e prosegue osservando che sono diversi anni che non partecipa alle assemblee della Società anche se alcuni anni fa ha seguito la Società per motivi professionali non mancando di sottolineare diverse

volte le innumerevoli traversie che hanno caratterizzato la vita della Società e la non congruità della gestione. Il signor Braghero prosegue osservando che ha invece ritenuto di prendere parte all'odierna assemblea per due motivi. Il primo riguarda il futuro della Società: è infatti interessato ad avere informazioni dagli amministratori sul programma che intendono attuare. Il secondo motivo è legato al fatto che egli intende "celebrare" l'uscita dalla Società del Dott. Carlo Corba Colombo. Tuttavia l'azionista rileva che le liste di candidati alla carica di amministratori e sindaci sono state presentate ancora dai precedenti azionisti o comunque da azionisti che sono collegati al dott. Corba. In proposito chiede rassicurazioni sulla nuova composizione dell'azionariato. Sempre sul tema della composizione dell'azionariato l'azionista signor Braghero osserva che le azioni detenute da SMI S.r.l. in liquidazione sono oggetto di pegno e chiede chi sia presente in assemblea e legittimato ad esprimere il diritto di voto: il creditore pignoratizio oppure il debitore pignorato. Osserva infine che quattro candidati alla carica di amministratore appartengono allo stesso gruppo e che quattro candidati sono qualificati come indipendenti. Esprime la propria perplessità sul numero di amministratori riferito all'attuale struttura della Società che appaiono in un numero eccessivo ed esprime l'opinione che la compagine del nuovo organo amministrativo andrebbe dimensionata ai nuovi programmi.

Il Presidente riprende la parola ringraziando l'azionista e dà atto che nel frattempo l'amministratore delegato dott. Marco Prete assentatosi momentaneamente (ore 10,25) dalla sala ove si svolge la riunione è rientrato in sala (ore 10,30) e che il sindaco effettivo dott. Stefano d'Amora si è unito (ore 10,35) ai partecipanti alla presente assemblea.

Il Presidente risponde quindi ai quesiti posti dall'azionista Braghero. Sul primo quesito relativo all'attuale composizione dell'azionariato, ricorda che l'acquisizione della partecipazione nel capitale della Società da parte del fondo Cornell Capital Partners, L.P. sarà realizzata attraverso la sottoscrizione di un aumento del capitale, deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 26 luglio 2007. Tuttavia, per dare esecuzione all'aumento di capitale è necessario attendere il deposito e la pubblicazione del prospetto informativo sottoposto alla preventiva approvazione di Consob. Il Presidente precisa che attualmente il prospetto è proprio all'esame dell'Autorità. Inoltre, rileva che in pendenza dell'esecuzione dell'aumento di capitale sociale, gli amministratori ed i sindaci hanno ritenuto

opportuno rassegnare le dimissioni onde consentire la nomina di un consiglio di amministrazione e di un collegio sindacale che potessero già iniziare ad operare tenendo conto del nuovo corso. Al fine di soddisfare tale esigenza è stato, quindi, necessario che il Fondo concordasse con gli attuali azionisti di maggioranza la presentazione delle liste dei candidati alla carica di amministratori e sindaci ma tale circostanza non deve essere intesa come un segnale di continuità con il precedente azionariato e con la precedente gestione.

Sul quesito relativo al soggetto legittimato ad esprimere il diritto di voto per le azioni detenute da SMI S.r.l. in liquidazione, il Presidente precisa che tale diritto spetta al debitore pignoratizio rappresentato per delega alla presente riunione.

Infine, sul terzo quesito relativo al numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da nominare, il Presidente osserva che il numero di nove si giustifica non avuto riguardo all'attività odierna della Società quanto al futuro programma della stessa. In sostanza, il Fondo YA Global Investments, L.P. intende trasformare la Società in una sorta di piattaforma per effettuare investimenti di natura finanziaria e/o partecipativa.

A questo punto prende la parola il dott. Marco Prete il quale oltre a confermare quanto già esposto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione informa i partecipanti che il fondo Cornell Capital Partners, L.P. ha cambiato denominazione in YA Global Investments, L.P.

A questo punto prende la parola il rappresentante del socio signor Gianfranco Maria Caradonna il quale chiede se dal cambio di denominazione del Fondo deriverà anche un cambio di denominazione per la Società. Il dott. Marco Prete conferma che è intenzione di proporre ad una prossima assemblea degli azionisti di deliberare di nuovo sul cambiamento della denominazione sociale per tener conto della modifica intervenuta in quella del Fondo.

Il rappresentante del socio signor Gianfranco Maria Caradonna osserva che è auspicabile che le modifiche intervenute nella denominazione sociale siano il segno di un effettivo cambio nella gestione della Società e chiede se l'organo amministrativo ritiene che l'aumento di capitale deliberato dall'assemblea degli azionisti tenutasi il 26 luglio 2007 sia sufficiente a sollevare le sorti della Società e a dare avvio al programma di investimento delineato dal nuovo azionista di maggioranza. Chiede ancora se la Società prevede di dare avvio ad una campagna di diffusione dei programmi di investimento del Fondo.

Prende nuovamente la parola l'Amministratore Delegato dott. Marco Prete il quale oltre a confermare che l'aumento di capitale già deliberato dall'assemblea degli azionisti è ritenuto sufficiente a dare avvio ai programmi di ristrutturazione ed alle nuove attività della Società, conferma che vi è intenzione di dare diffusione, laddove consentito dalle disposizioni di legge, a notizie che siano inerenti proprio ai programmi di investimento e sviluppo della Società, notizie che fino ad oggi non è stato ritenuto opportuno diffondere al fine di non generare aspettative che avrebbero potuto non trovare attuazione vista la fase di passaggio in cui si trova attualmente la Società. E' tuttavia probabile che, successivamente alla pubblicazione del prospetto informativo, sia data comunicazione di tali informazioni anche attraverso analisti finanziari.

Non essendoci ulteriori osservazioni, il Presidente dichiara chiusa la discussione sulla proposta degli azionisti di maggioranza relativa alla determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e procede quindi alla sua votazione.

Il Presidente pone quindi in votazione la seguente proposta di delibera in precedenza illustrata, di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

“L'Assemblea, esaminata la documentazione messa a disposizione, considerata la proposta degli azionisti di maggioranza e le informazioni acquisite

DELIBERA

- *di prendere atto delle dimissioni dalla carica di amministratori presentate dal dott. Sandro Cocco, dal dott. Gianluca Bolelli, dal dott. Pietro Sportelli e dal dott. Franco Brambilla, ringraziandoli per l'attività prestata in favore della Società;*
- *di fissare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.”*

Il Presidente quindi invita gli Azionisti che non intendono esprimere la propria preferenza in relazione alla proposta in votazione a darne comunicazione, precisando che le azioni corrispondenti di tali Azionisti non saranno computate ai fini del calcolo del quorum deliberativo.

Il Presidente comunica inoltre ai fini deliberativi che alle ore 10,40 gli intervenuti sono invariati e pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa sopra riportata.

L'assemblea approva all'unanimità. Nessuna azione contraria, nessuna azione astenuta. Il Presidente proclama il risultato.

Continuando la trattazione del punto 1 dell'Ordine del Giorno, con riferimento alla nomina dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, il Presidente segnala che è stata tempestivamente depositata presso la sede sociale un'unica lista di candidati alla nomina, presentata congiuntamente dagli azionisti di maggioranza Giove Due s.s. e SMI – Società Milanese di Investimenti S.r.l. in liquidazione, mentre gli azionisti di minoranza non hanno presentato alcuna lista di candidati.

Il Presidente ricorda che la Società ha reso disponibile agli Azionisti e al pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché pubblicate sul sito Internet della Società la lista dei candidati alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione presentata dagli azionisti di maggioranza, unitamente, per ciascuno dei candidati proposti, al *curriculum vitae*, alla dichiarazione di sussistenza dei requisiti richiesti per la carica dalla legge e dallo Statuto e alla dichiarazione di disponibilità all'assunzione dell'incarico, nonché, per i soli candidati Roberto Bianchi, Adrio De Carolis, Daniela Rossi Derubeis e Gianfranco Soldera, proposti nella lista di candidati presentata dagli azionisti di maggioranza come consiglieri indipendenti, la dichiarazione di sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge e dallo Statuto. In aggiunta, con le medesime modalità è stata depositata e resa disponibile agli Azionisti e al pubblico la certificazione comprovante la titolarità, in capo agli azionisti presentatori, di una percentuale di partecipazione sociale sufficiente alla presentazione della lista.

Il Presidente ricorda che copia di tale documentazione è stata inserita nella documentazione consegnata in data odierna agli azionisti.

Con il consenso degli intervenuti, il Presidente omette la lettura integrale dei *curricula vitae* e delle dichiarazioni dei candidati e procede brevemente alla presentazione dell'unica lista depositata, dando lettura dei nomi dei candidati presentati in ordine progressivo e delle funzioni per le quali sono proposti dagli azionisti di maggioranza:

1. Mark Anthony Angelo – Consigliere
2. Roberto Bianchi– Consigliere indipendente
3. Franco Brambilla– Consigliere
4. Sandro Cocco – Consigliere
5. Adrio De Carolis – Consigliere indipendente
6. Maria Cristina Fragni – Consigliere

7. Marco Prete – Consigliere
8. Daniela Rossi Derubeis – Consigliere indipendente
9. Gianfranco Soldera – Consigliere indipendente

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sulla lista dei candidati alla nomina di membro del Consiglio di Amministrazione presentata dagli azionisti di maggioranza e procede quindi alla votazione. Il Presidente evidenzia preliminarmente che, poiché l'assemblea ha in precedenza determinato in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione ed essendo stata presentata un'unica lista di candidati per la carica, in conformità con quanto previsto dall'art. 11 dello Statuto, tutti i 9 nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione saranno tratti dalla lista presentata dagli azionisti di maggioranza.

Il Presidente pone quindi in votazione la seguente proposta di delibera in precedenza illustrata, di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

“L'Assemblea, preso atto di quanto illustrato dal Presidente, esaminata la documentazione messa a disposizione, considerata l'illustrazione fornita e le informazioni acquisite

DELIBERA

- *di nominare quali membri del Consiglio di Amministrazione i signori:*
 - 1) *Mark Anthony Angelo, nato a Willingboro, New Jersey, USA, il 15 gennaio 1972;*
 - 2) *Roberto Bianchi, nato a Carate Brianza (MI) il 6 novembre 1947;*
 - 3) *Franco Brambilla, nato a Sovico (MI) il 6 marzo 1943;*
 - 4) *Sandro Cocco, nato a Milano il 1° ottobre 1949;*
 - 5) *Adrio De Carolis, nato a Paderno Dugnano il 27 giugno 1967;*
 - 6) *Maria Cristina Fragni, nata a Parma il 12 gennaio 1969;*
 - 7) *Marco Prete, nato a Trieste il 13 febbraio 1969;*
 - 8) *Daniela Rossi Derubeis, nata a Genova il 29 luglio 1976; e*
 - 9) *Gianfranco Soldera, nato a Treviso il 29 gennaio 1937, tutti domiciliati per la carica presso la sede della Società.*

I neoeletti consiglieri Roberto Bianchi, Adrio De Carolis, Daniela Rossi Derubeis e Gianfranco Soldera vengono nominati consiglieri indipendenti della Società ai sensi

degli artt. 147-ter, comma quarto e 148, comma terzo, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.”

Il Presidente quindi invita gli Azionisti che non intendono esprimere la propria preferenza in relazione alla proposta in votazione a darne comunicazione, precisando che le azioni corrispondenti di tali Azionisti non saranno computate ai fini del calcolo del quorum deliberativo.

Il Presidente comunica inoltre ai fini deliberativi che alle ore 10,44 gli intervenuti sono invariati e pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa sopra riportata.

L'assemblea approva all'unanimità. Nessuna azione contraria, nessuna azione astenuta. Il Presidente proclama il risultato.

Continuando la trattazione del punto 1 dell'ordine del giorno, il Presidente ricorda che l'Assemblea è tenuta a deliberare in merito alla durata della carica degli amministratori e al compenso degli stessi.

In proposito il Presidente informa preliminarmente che gli azionisti di maggioranza Giove Due s.s. e SMI – Società Milanese di Investimenti S.r.l. hanno fatto pervenire una proposta all'Assemblea affinché sia fissata in 3 esercizi, e dunque fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009, la durata del mandato del nominato Consiglio di Amministrazione e sia determinato, ai sensi dell'art. 2389, comma primo, del codice civile, in Euro 450.000 il compenso annuo lordo complessivo dei suoi membri, ivi inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sulla proposta degli azionisti di maggioranza relativa alla durata in carica degli amministratori e al loro compenso e procede quindi alla sua votazione.

Il Presidente pone quindi in votazione la seguente proposta di delibera in precedenza illustrata, di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

“L'Assemblea, preso atto di quanto illustrato dal Presidente della riunione, considerata la proposta degli azionisti di maggioranza e le informazioni acquisite

DELIBERA

- *di fissare in 3 esercizi, e dunque fino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2009, la durata in carica del Consiglio di Amministrazione precedentemente nominato; e*

- *di determinare in Euro 450.000 il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, comma primo, del codice civile, ivi inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, importo da ripartirsi tra i vari amministratori in conformità alle deliberazioni che saranno in proposito assunte dal Consiglio."*

Il Presidente quindi invita gli Azionisti che non intendono esprimere la propria preferenza in relazione alla proposta in votazione a darne comunicazione, precisando che le azioni corrispondenti di tali Azionisti non saranno computate ai fini del calcolo del quorum deliberativo.

Il Presidente comunica inoltre ai fini deliberativi che alle ore 10,48 gli intervenuti sono invariati e pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa sopra riportata.

L'assemblea approva all'unanimità. Nessuna azione contraria, nessuna azione astenuta. Il Presidente proclama il risultato.

Punto 2 Ordine del Giorno

NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO

Passando alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente ricorda che sempre in data 26 luglio 2007, i componenti effettivi e supplenti del Collegio Sindacale della Società hanno tutti rassegnato le dimissioni dalla carica ricoperta.

L'Assemblea odierna è specificamente chiamata, ai sensi di legge e dello Statuto, a nominare i sindaci effettivi e supplenti, a nominare il Presidente del Collegio Sindacale e a determinare il compenso del Collegio Sindacale. In proposito, il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, il Collegio Sindacale è composto da 3 sindaci effettivi e 2 supplenti.

Con riferimento alla nomina dei nuovi membri del Collegio Sindacale, il Presidente ricorda che è stata tempestivamente depositata presso la sede sociale un'unica lista di candidati alla nomina, presentata congiuntamente dagli azionisti di maggioranza Giove Due s.s. e SMI – Società Milanese di Investimenti S.r.l. in liquidazione, mentre gli azionisti di minoranza non hanno presentato alcuna lista di candidati per la nomina.

Il Presidente ricorda altresì che sono state rese disponibili ai Signori Azionisti e al pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A.,

nonché pubblicate sul sito Internet della Società la lista dei candidati alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale presentata dagli azionisti di maggioranza, unitamente, per ciascuno dei candidati, al *curriculum vitae*, alla dichiarazione di sussistenza dei requisiti richiesti per la carica dalla legge e dallo statuto e alla dichiarazione di disponibilità all'assunzione dell'incarico, nonché la dichiarazione di inesistenza delle situazioni di cumulo di incarichi previsti dalla legge e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo. In aggiunta, con le medesime modalità, è stata depositata e resa disponibile ai Signori Azionisti e al pubblico la certificazione comprovante la titolarità, in capo agli azionisti presentatori, di una percentuale di partecipazione sufficiente alla presentazione della lista.

Il Presidente ricorda che copia di tale documentazione è stata inserita nella documentazione consegnata in data odierna agli azionisti.

Con il consenso degli intervenuti il Presidente omette la lettura integrale dei *curricula vitae* e delle dichiarazioni dei candidati e procede brevemente alla presentazione dell'unica lista presentata, dando menzione dei nomi dei candidati presentati in ordine progressivo e delle funzioni per le quali sono proposti dagli azionisti di maggioranza:

Sindaci Effettivi

1. Giuseppe Verna
2. Pietro Villa
3. Alessandro Galli

Sindaci Supplenti

1. Edda Specchio
2. Maria Concetta Cimmarusti

Il Presidente inoltre informa che gli azionisti Giove Due s.s. e SMI S.r.l. in liquidazione hanno proposto di nominare il dott. Giuseppe Verna Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione su tale proposta.

Chiede la parola l'azionista signor Carlo Maria Braghero il quale comunica che ritiene immotivata la sostituzione dei Sindaci in corso di mandato per i seguenti motivi. Innanzitutto, rileva che mentre l'assemblea stabilisce la durata del mandato degli amministratori, la durata del mandato ai sindaci è dalla legge fissata in tre anni al fine di garantire la continuità del loro operato. Inoltre ritiene che il Collegio Sindacale sia da ritenersi il custode della legalità della gestione

sociale e quindi posto a garanzia degli interessi di tutti gli azionisti. Ed infatti in qualità di sindaco ha sempre rifiutato di dare le dimissioni qualora richiesto dalla nuova gestione. Ritene quindi che la messa a disposizione delle dimissioni da parte dei sindaci avrebbe dovuto essere considerato un gesto di mera cortesia nei confronti della nuova gestione e che le dimissioni andavano respinte. In sostanza ritiene di dover perorare il principio di professionalità dei sindaci e sulla base di tali argomentazioni preannuncia che non si esprimerà sulla nomina del nuovo Collegio Sindacale e prega la presidenza di considerarlo assente.

Prosegue inoltre l'Azionista esprimendo la propria perplessità sulla forma per quanto riguarda il nuovo collegio, precisando che non si riferisce alle persone, poiché il nuovo collegio sindacale sembra confezionato in casa (due sindaci effettivi ed i supplenti appartengono allo stesso studio), circostanza che non giova all'immagine del nuovo socio.

Precisa infine che per il compenso del Collegio Sindacale la delibera deve precisare se il rinvio alle tabelle professionali fa riferimento ai minimi o ai massimi proponendo che l'assemblea fissi il compenso nei minimi previsti nella proposta.

Da ultimo propone che si proceda dapprima alla votazione sul compenso da attribuire ai sindaci e successivamente della lista di candidati alla carica di membri del collegio sindacale.

A questo punto prende la parola l'Amministratore Delegato dott. Marco Prete il quale sottolinea che la Società ha accettato le dimissioni dei Sindaci uscenti solo ed esclusivamente al fine di dare un ulteriore segnale della discontinuità rispetto alla precedente gestione, vista la realtà di non grandissimo successo dei risultati da questa raggiunti. Conferma che non vi è alcun dubbio sulla qualità del lavoro svolto dai sindaci uscenti.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sulla lista dei candidati alla carica di membro del Collegio Sindacale presentata degli azionisti di maggioranza e propone all'assemblea di passare all'esame della proposta di compenso da attribuire ai membri del Collegio Sindacale così come proposto dall'azionista Braghero.

L'assemblea approva.

Sul tema del compenso annuo lordo dei membri del Collegio Sindacale da nominare il Presidente comunica preliminarmente che gli azionisti di maggioranza Giove Due s.s. e SMI – Società Milanese di Investimenti S.r.l. hanno fatto pervenire una

proposta all'Assemblea affinché il compenso annuo lordo complessivo dei membri del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2402 c.c. venga determinato sulla base dei compensi stabiliti dalle tabelle professionali. Ricorda ancora il Presidente che l'azionista signor Braghero ha proposto che la determinazione avvenga nella misura minima prevista da tali tabelle.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione sulla proposta presentata dagli azionisti di maggioranza relativamente alla determinazione del compenso dei membri del Collegio Sindacale e procede quindi alla sua votazione.

Il Presidente pone quindi in votazione la seguente proposta di delibera in precedenza illustrata, di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

“L'Assemblea, preso atto di quanto illustrato dal Presidente, considerata la proposta degli azionisti di maggioranza e le informazioni acquisite

DELIBERA

- *di stabilire che il compenso complessivo annuo lordo dei membri del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2402 del codice civile sarà determinato sulla base dei compensi stabiliti dalle tabelle professionali, nella misura minima.”*

Il Presidente quindi invita gli Azionisti che non intendono esprimere la propria preferenza in relazione alla proposta in votazione a darne comunicazione, precisando che le azioni corrispondenti di tali Azionisti non saranno computate ai fini del calcolo del quorum deliberativo.

Il Presidente comunica inoltre ai fini deliberativi che alle ore 11,05 gli intervenuti sono invariati e pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa sopra riportata.

L'assemblea approva all'unanimità. Nessuna azione contraria, nessuna azione astenuta. Il Presidente proclama il risultato.

A questo punto il Presidente invita l'assemblea a procedere alla votazione sulla lista dei candidati alla carica di membro del Collegio Sindacale presentata dagli azionisti di maggioranza evidenziando preliminarmente che, essendo stata presentata un'unica lista di candidati per la carica, in conformità con quanto previsto dall'art. 18 dello Statuto, tutti i 5 nuovi componenti del Collegio Sindacale saranno tratti dalla lista presentata dagli azionisti di maggioranza.

Ai sensi dell'art. 148 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, il Presidente del Collegio Sindacale deve essere eletto dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza. Non essendo stata presentata alcuna lista da parte degli azionisti di minoranza, tale disposizione non troverà applicazione e anche il Presidente del Collegio Sindacale sarà tratto dalla lista presentata dagli azionisti di maggioranza, secondo la proposta avanzata da questi ultimi.

Il Presidente pone quindi in votazione la seguente proposta di delibera in precedenza illustrata, di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

“L'Assemblea, preso atto di quanto illustrato dal Presidente, esaminata la documentazione messa a disposizione, considerata l'illustrazione fornita e le informazioni acquisite

DELIBERA

- *di prendere atto delle dimissioni dei Sindaci Enrico Colombo, Enrico Marone, Stefano D'Amora, Carmine Cozzolino e Alessandro Mensi, ringraziandoli per l'attività prestata in favore della Società;*
- *di nominare quali membri del Collegio Sindacale che, conformemente con le disposizioni di cui all'art. 2400 del codice civile, resteranno in carica per 3 esercizi, e dunque fino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 i signori:*
 - 1) *Giuseppe Verna, nato a Roma il 13 novembre 1938 – Sindaco effettivo*
 - 2) *Pietro Villa, nato a Milano il 3 giugno 1967 – Sindaco effettivo*
 - 3) *Alessandro Galli, nato a Milano il 18 gennaio 1967 – Sindaco effettivo*
 - 4) *Edda Specchio, nata a Milano il 28 ottobre 1937 – Sindaco supplente*
 - 5) *Maria Concetta Cimmarusti, nata a Milano il 4 ottobre 1952 – Sindaco supplente, tutti domiciliati per la carica presso la sede della Società;*
- *di nominare il Dott. Giuseppe Verna Presidente del Collegio Sindacale.*

Il Presidente quindi invita gli Azionisti che non intendono esprimere la propria preferenza in relazione alla proposta in votazione a darne comunicazione, precisando che le azioni corrispondenti di tali Azionisti non saranno computate ai fini del calcolo del quorum deliberativo.

Il Presidente comunica inoltre ai fini deliberativi che alle ore 11,10 sono presenti, in proprio o per delega, n. 4 azionisti portatori di n. 11.110.430 azioni ordinarie della Società aventi diritto di voto, corrispondenti al 55,021% del capitale sociale.

Il Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa sopra riportata.

L'assemblea approva all'unanimità dei presenti. Nessuna azione contraria, nessuna azione astenuta. Il Presidente proclama il risultato.

Punto 3 Ordine del Giorno

ADEGUAMENTO DEI COMPENSI DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Passando alla trattazione del terzo ed ultimo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente ricorda che il Collegio Sindacale ha proposto l'integrazione dell'incarico conferito per il triennio 2005-2007 alla società di revisione BDO Sala Scelsi Farina Società di Revisione per Azioni per la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società, ivi incluse le attività di cui all'art. 155, comma primo, lettera a) del Testo Unico della Finanza concernenti la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché la revisione contabile limitata della relazione semestrale in forma consolidata della Società. Tale incarico è stato conferito con delibera di quest'Assemblea del 21 luglio 2005. Nel determinare il corrispettivo complessivo, per ciascuno di tali esercizi, nella misura di Euro 29.000, la delibera del 21 luglio 2005 ha altresì previsto che tale corrispettivo potesse essere adeguato a consuntivo nel caso in cui si fossero presentare circostanze eccezionali e imprevedibili, tali da rendere necessario un adeguamento dei corrispettivi inizialmente previsti.

Le motivazioni che rendono necessaria l'integrazione di tale incarico, e l'aggiornamento del relativo compenso, sono contenute e spiegate nella relazione predisposta in merito dal Collegio Sindacale che è stata messa a disposizione degli Azionisti mediante deposito presso la sede sociale e pubblicazione sul sito Internet della Società nei termini di legge.

Il Presidente della riunione cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Enrico Colombo il quale dà lettura della proposta di integrazione dell'incarico ed aggiornamento del compenso della società di revisione BDO Sala Scelsi Farina Società di Revisione per Azioni.

Nel riprendere la parola il Presidente segnala che le considerazioni svolte dal Collegio Sindacale sono condivise pienamente dal Consiglio di Amministrazione che, nella propria relazione illustrativa relativa al presente punto all'Ordine del Giorno (anch'essa depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A.,

nonché pubblicata sul sito Internet della Società e consegnata agli azionisti unitamente alla documentazione della presente assemblea), raccomanda all'odierna Assemblea di approvare la proposta avanzata dal Collegio.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sulla proposta formulata dal Collegio Sindacale e dal Consiglio di Amministrazione relativamente all'integrazione dell'incarico di revisione alla società di revisione e all'aggiornamento del relativo compenso e procede alla sua votazione.

Il Presidente pone quindi in votazione la seguente proposta di delibera in precedenza illustrata, di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

“L'Assemblea, preso atto di quanto illustrato dal Presidente, considerata la proposta del Collegio Sindacale e del Consiglio di Amministrazione e le informazioni acquisite

DELIBERA

- *di integrare l'incarico conferito alla società di revisione BDO Sala Scelsi Farina Società di Revisione per Azioni dall'Assemblea degli azionisti della Società del 21 luglio 2005 al fine di ricomprendere la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società relativi agli esercizi 2004-2005, riapprovati dall'Assemblea ordinaria della Società del 26 luglio 2007; e*
- *di aggiornare il relativo compenso secondo termini indicati nella proposta della società di revisione riportata nella relazione del Collegio Sindacale, e quindi per una maggiorazione di complessivi Euro 27.000 (Euro 8.000 per la revisione del bilancio di esercizio 2004, Euro 7.000 per la revisione del bilancio consolidato 2004; Euro 7.000 per la revisione del bilancio 2005, ed Euro 5.000 per la revisione del bilancio consolidato 2005).”*

Il Presidente quindi invita gli Azionisti che non intendono esprimere la propria preferenza in relazione alla proposta in votazione a darne comunicazione, precisando che le azioni corrispondenti di tali Azionisti non saranno computate ai fini del calcolo del quorum deliberativo.

Il Presidente comunica inoltre ai fini deliberativi che alle ore 11,14 sono presenti, in proprio o per delega, n. 5 azionisti portatori di n. 11.110.435 azioni ordinarie della Società, corrispondenti al 55,021% del capitale sociale e pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa sopra riportata.

L'assemblea approva all'unanimità. Nessuna azione contraria, nessuna azione astenuta. Il Presidente proclama il risultato.

Esauriti i punti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11,15.

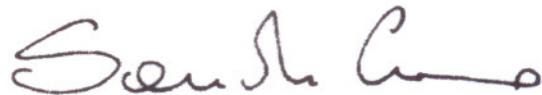
Il Segretario

Giovanna Giansante

A stylized, cursive handwritten signature in dark ink, featuring a large initial 'G' and a long, sweeping horizontal stroke at the bottom.

Il Presidente

Sandro Cocco

A cursive handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Sandro Cocco' with a fluid, connected script.

Elenco Intervenuti

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1 BRAGHERO CARLO MARIA			5		0,000	10,00						
2 CARADONNA GIANFRANCO MARIA		ANELLI MARIA LUISA		2	0,000	10,00						
3 FINCO TRUST SA		CORBA COLOMBO CLAUDIO		500.000	2,476	10,00						
4 SMI SOCIETA' MILANESE DI INVESTIMENTI S.R.L.		CORBA COLOMBO CLAUDIO		6.359.372	31,493	10,00						
5 GIOVEDUE S.S.		CORBA COLOMBO CLAUDIO		4.251.056	21,052	10,00						

Totale azioni in proprio	5
Totale azioni per delega	11.110.430
Totale generale azioni	11.110.435
% sulle azioni ord.	55,021

persone fisicamente presenti in sala:

2