

Repertorio N. 90127

Raccolta N. 24346

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

COFIDE - COMPAGNIA FINANZIARIA DE BENEDETTI S.P.A.

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2005 (duemilacinque) addì 27 (ventisette) del mese di aprile in Torino, Via Fanti n. 17, presso il Centro Congressi dell'Unione Industriale di Torino, alle ore quindici.

Avanti me dottor GIANCARLO GRASSI REVERDINI, Notaio in Torino iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, senza l'assistenza dei testimoni per espressa rinuncia fattane dal comparente con il mio consenso,

è personalmente comparso il signor:

Ing. Carlo DE BENEDETTI

nato a Torino (TO) il 14 novembre 1934, domiciliato per la carica in Torino, presso la sede della società, imprenditore,

della cui identità personale sono certo, il quale mi chiede di ricevere il presente atto.

Il comparente nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

COFIDE - COMPAGNIA FINANZIARIA DE BENEDETTI S.P.A.

con sede in Torino (TO), via Valeggio n. 41, capitale sociale Euro 359.604.959,00, interamente versato,

con numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale 01792930016,

assume ai sensi di legge e di statuto la Presidenza dell'assemblea della società convocata per questo giorno e luogo alle ore quindici in seconda convocazione con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004. Relazione del Collegio Sindacale. Delibere relative.

2. Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2005-2007 e determinazione dei relativi emolumenti. Deposito liste presso la sede sociale ai sensi dell'art. 21 dello Statuto Sociale almeno cinque giorni prima della data della presente Assemblea.

3. Conferimento, ai sensi del D.Lgs. 58/98, per il triennio 2005-2007, degli incarichi di revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, della relazione semestrale e del controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, alla società di revisione; determinazione del relativo compenso.

Il Presidente rivolge il benvenuto ai presenti, dichiara aperta l'assemblea e designa me Notaio per la redazione del verbale in forma pubblica.

Il Presidente comunica:

- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine di agevolare la stesura del verbale della riunione e che sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio;

- che l'assemblea è stata indetta in seconda convocazione per oggi mercoledì 27 aprile 2005 alle ore quindici, così come risulta dall'avviso pubblicato in data 24 marzo 2005 sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", come prescritto dall'art. 9 dello statuto, nonché sul quotidiano "La Repubblica", essendo andata deserta la prima convocazione del 26 aprile 2005, come da verbale a mio rogito;

- che sui medesimi quotidiani in data 22 aprile 2005 è stato altresì pubblicato avviso di rinvio in seconda convocazione;

- di aver provveduto, in conformità alle prescrizioni di cui alla delibera CONSOB n. 11971/99 come segue:

... l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea verrà inserito quale allegato al presente verbale; dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i

partecipanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori o usufruttuari;

... l'elenco di coloro che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di ogni singola votazione verrà allegato al presente verbale per farne parte integrante e sostanziale; a tal fine, per favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constatare all'uscita della sala e, in caso di prossimità di una votazione, di dichiararlo anche alla presidenza;

... è stato consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;

... l'elenco degli azionisti con percentuali di possesso superiore al 2% del capitale con diritto di voto, risultanti dal libro soci all'8 aprile 2005, integrato dalle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico nonché dalle altre informazioni a disposizione della società alla data del 26 aprile 2005 è il seguente:

NOMINATIVO	QUANTITA'	%
Intermobiliare		
Fiduciaria S.p.A.	179.000.000	24,888
Carlo De Benedetti		

& F. S.a.p.a.	104.114.610	14,476
---------------	-------------	--------

Caracciolo Carlo	21.800.000	3,031
------------------	------------	-------

Il Presidente comunica ancora che gli azionisti iscritti a libro soci all'8 aprile 2005 erano 19.540.

Ai sensi della delibera CONSOB n. 11971/99 allegato 3E), 1° comma, lettera C, comunica che gli azionisti di ultima istanza che partecipano al capitale della COFIDE S.P.A. con percentuale di possesso superiore al 2% sono:

- Ing. Carlo De Benedetti che direttamente o indirettamente possiede n. 283.200.138 azioni ordinarie, pari al 39,377% del capitale ordinario della COFIDE S.p.A.;

- Caracciolo Carlo che direttamente possiede n. 21.800.000 azioni ordinarie, pari al 3,031% del capitale ordinario della COFIDE S.p.A.

Informa che sulla base delle informazioni disponibili non sussistono patti parasociali previsti dall'art. 122 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 che abbiano ad oggetto le azioni COFIDE.

Il Presidente informa infine che la sintesi degli interventi, così come le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento faranno parte del verbale e pertanto non si rende necessaria la predi

sposizione di un apposito allegato allo stesso.

Con riferimento agli adempimenti connessi all'incarico di revisione del bilancio e di controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, informa che la PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha fatturato un corrispettivo di Euro 59.310,00 di cui:

- Euro 31.804,00 a fronte di n. 341 ore di revisione impiegate per il bilancio civilistico;
- Euro 8.086,00 a fronte di n. 82 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato;
- Euro 11.522,00 a fronte di n. 122 ore impiegate per la relazione semestrale al 30 giugno 2004;
- Euro 6.468,00 a fronte di n. 85 ore impiegate per i controlli continui;
- Euro 1.430,00 per spese.

Informa che nel fascicolo con dorso blu consegnato ai presenti all'ingresso in sala e inviato a mezzo posta agli azionisti che parteciparono all'assemblea del 30 aprile 2004, si trova la "Relazione annuale sul sistema di Corporate Governance e sull'adesione al codice di autodisciplina delle società quotate", predisposta in ottemperanza alle disposizioni della Borsa Italiana S.p.A.

Adempite le formalità prescritte per le società quotate il Presidente informa che, oltre a lui, sono

presenti l'Amministratore Delegato dott. Rodolfo De Benedetti ed i Consiglieri:

dott. Pierluigi Ferrero

dott. Franco Girard

dott. Roberto Robotti

avv. Paolo Riccardo Rocca

dott. Massimo Segre

dott. Massimo Vitta Zelman

Sig. Gerard Worms

Hanno giustificato l'assenza i Consiglieri

dott. Giampaolo Brugnoli, Sen. Franco Debenedetti,

dott. Marco De Benedetti, dott. Carlo Caracciolo.

Sono presenti tutti i Sindaci effettivi prof. Vittorio Bennani - Presidente del Collegio - rag. Michele Passera e dott. Riccardo Zingales.

Per la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono presenti in sala i signori dott. Luca Bertini, dott. Roberto Giacometti e dott. Massimo Rota.

Il Presidente comunica che nel fascicolo di bilancio consegnato ai presenti, insieme alla relazione ed al Bilancio civilistico, vi è il Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2004 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia informazione

agli azionisti.

Il Presidente mi consegna detto fascicolo, insieme ad un altro fascicolo, anch'esso consegnato ai presenti in sala, contenente la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all'ordine del giorno e la "Relazione annuale sul sistema di Corporate Governance e sull'adesione al codice di autodisciplina delle società quotate".

Detti fascicoli si allegano al presente verbale sotto le lettere **"A"** e **"B"**.

Il Presidente attesta che il capitale sociale, totalmente versato, ammonta ad Euro 359.604.959 rappresentato da n. 719.209.918 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,5 cadauna.

Chiede a chi fosse eventualmente carente di legittimazione al voto a sensi di legge di farlo presente.

Nessuno risponde.

Dichiara che si è proceduto alla verifica della legittimazione all'esercizio dei diritti di voto in capo ai partecipanti all'assemblea, anche mediante controllo dalla copia delle comunicazioni effettuate dagli intermediari in conformità a quanto prescritto dall'art. 34-Bis, della delibera CONSOB 11768/1998.

Comunica che sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti numero 321.794.793 (trecen

toventunmilionisettecentonovantaquattromilasettecentonovantatre) azioni ordinarie, pari al 44,742% (quarantaquattro virgola settecentoquarantadue per cento) delle n. 719.209.918 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Infine, adempite le formalità prescritte dalla legge e dalla CONSOB, che mi richiede di verbalizzare, dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione ai sensi di legge e di statuto ed atta a discutere e deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato.

Prima di iniziare la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente comunica che la Consob ha richiesto a tutte le società quotate di informare gli azionisti in merito all'adozione dei nuovi principi internazionali IAS/IFRS.

Comunica quindi le decisioni assunte in merito dal Consiglio di Amministrazione:

- 1) la decisione del Consiglio di Amministrazione che, avvalendosi della facoltà concessa dalla delibera Consob n. 14990 del 14 aprile 2005, si procederà all'applicazione dei nuovi principi internazionali a partire dalla semestrale al 30 giugno 2005;
- 2) la decisione di far effettuare un audit dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. co

me indicato nella proposta di delibera al punto 3) dell'ordine del giorno, nel quale - oltre al conferimento dell'incarico di revisione per il triennio 2005-2007 sono stati inseriti i punti 4 e 5 che si riferiscono uno alla "Attività di revisione contabile dei prospetti di riconciliazione richiesti dall'IFRS 1 e per le maggiori attività da svolgere in sede di prima transizione agli IFRS" e l'altro alla "Revisione contabile limitata dei dati comparativi per il semestre al 30 giugno 2004 (IAS/IFRS)".

Il Presidente passa alla trattazione del Punto 1) all'ordine del giorno:

"Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004. Relazione del Collegio sindacale. Delibere relative".

Il Presidente propone all'assemblea di omettere la lettura della Relazione sulla gestione e del Bilancio di esercizio, contenuti nel fascicolo distribuito a tutti i presenti, procedendo ad una più generale illustrazione dell'andamento del gruppo, anche con la proiezione di alcune slides, che tiene, tra l'altro, conto dei risultati trimestrali approvati dal Consiglio di Amministrazione, dando invece integrale lettura della proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio.

L'assemblea approva.

Il Presidente, dopo aver messo in risalto il fatto che l'esercizio 2004 è stato il migliore nella storia di COFIDE, grazie ai risultati particolarmente positivi conseguiti nello stesso esercizio della controllata CIR, invita l'Amministratore Delegato dott. Rodolfo De Benedetti ad illustrare, com'è uso ormai da molti anni, i dati più significativi relativi all'andamento dell'esercizio, alla struttura ed all'attività della società e del gruppo, avvalendosi dell'ausilio della proiezione di una serie di slides.

Il dott. Rodolfo De Benedetti procede quindi nell'illustrazione dei più significativi dati dall'esercizio 2004 e del 1° trimestre dell'esercizio in corso, ricordando che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi prima dell'assemblea, ha approvato la Relazione trimestrale relativa appunto al 1° trimestre 2005.

Copia delle diapositive proiettate e commentate dall'Amministratore Delegato, riunite in fascicolo, mi viene consegnata e viene allegata al presente verbale sotto la lettera "C".

Il Presidente, riprendendo la parola, osserva che le aziende hanno buoni o cattivi risultati prevalente

mente in funzione delle capacità delle persone che le gestiscono, e SOGEFI, così come il settore dell'editoria, ne sono un chiaro esempio.

Il gruppo, conclude, grazie alla qualità degli uomini che lo gestiscono e che vi operano è pronto ad affrontare il futuro con grande fiducia.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio, che qui si trascrive:

"Signori azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con un utile netto di Euro 56.436.297,61, che Vi proponiamo di destinare nel seguente modo:

- il 5% alla Riserva Legale Euro (2.821.814,88)

- il residuo alla Riserva

Rivalutazione Partecipazioni Euro (53.614.482,73)

A seguito della destinazione dell'utile 2004, la Riserva rivalutazione partecipazioni sarà così composta:

- parte distribuibile Euro 16.398.962,90

- parte non distribuibile Euro 59.659.803,73

Vi proponiamo pertanto di distribuire:

- alle n. 719.209.918 azioni costituenti il capitale sociale:

un dividendo di Euro 0,013 per azione utilizzando la parte distribuibile della Riserva rivalutazione partecipazioni. Euro 9.349.728,93.

La Riserva rivalutazione partecipazioni dopo la distribuzione del dividendo ammonterà a Euro 66.709.037,70"

Il Presidente informa che, se la proposta verrà approvata, il pagamento avverrà con data stacco in borsa il 9 maggio 2005 e data pagamento 12 maggio 2005.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Prende la parola l'azionista GHINI.

Concorda sul giudizio positivo dell'Ingegnere De Benedetti sulla capacità dei manager e collaboratori della società e del gruppo, che ringrazia per il lavoro svolto e per i risultati straordinari conseguiti, in un contesto economico non facile.

Rivolge alcune domande:

- quante sono le azioni CIR acquistate fino ad oggi, a quale prezzo, se ne verranno acquistate altre e se verranno annullate;

- come è stata investita la liquidità ricavata dall'uscita da H3G;

- se rispondono al vero le notizie di investimenti immobiliari in Francia,

- qual'è l'importo dell'investimento previsto in Energia;

- quali sono i motivi del ritiro dalla gara di Edison.

Ringrazia fin d'ora per le risposte.

Il Presidente a sua volta ringrazia il socio per l'intervento e per l'apprezzamento.

Conferma l'acquisizione di immobili a Parigi, precisando che si tratta tuttavia di un'operazione che non riguarda COFIDE.

Il Presidente invita quindi l'Amministratore Delegato a rispondere agli altri quesiti.

Il dott. Rodolfo De Benedetti risponde che al 31 marzo 2005 la società deteneva circa 11.700.000 azioni CIR, classificate come attivo circolante e 4.259.000 azioni proprie, classificate come immobilizzazioni.

Parte di dette azioni sono state acquistate nel 1° trimestre 2005.

Il Consiglio di Amministrazione utilizza l'autorizzazione ad acquistare azioni proprie in funzione della situazione di mercato.

Al momento non vi è alcun progetto di annullamento.

Le risorse derivate dalla dismissione della partecipazione in H3G sono attualmente liquide, in attesa

di verificare quali siano le migliori opportunità di investimento.

Il piano di sviluppo di Energia, approvato nell'autunno scorso, prevedeva ulteriori mezzi propri apportati dagli azionisti per 360 milioni di Euro.

Gli azionisti (CIR e VERBUND) si sono dichiarati disponibili a sostenerli: la quota di spettanza di CIR è di circa 200 milioni.

Per quanto riguarda Edison ritiene preferibile limitare per quanto possibile i commenti: la società, afferma, dopo aver esaminato le prospettive dell'acquisizione è giunta alla conclusione che non sussistessero le condizioni per un investimento che presentasse ragionevoli previsioni di un ritorno adeguato.

Prima di passare alla votazione il Presidente aggiorna i dati delle presenze in sala:

sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti numero 322.597.093 (trecentoventiduemilionicinquecentonovantasettemilanovantatre) azioni ordinarie, pari al 44,854% (quarantaquattro virgola ottocentocinquantaquattro per cento) delle n. 719.209.918 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente pone quindi in votazione il Punto 1)

CANDIDATI ALLA CARICA DI SINDACO EFFETTIVO:

1) Prof. Vittorio BENNANI

2) Dr. Riccardo ZINGALES

3) Dr. Tiziano BRACCO

CANDIDATI ALLA CARICA DI SINDACO SUPPLENTE:

1) Dr. Luigi NANI

2) Dr. Raffaele CATARINELLA

3) Dr. Luigi MACCHIORLATTI VIGNAT

Informa che tutti i candidati sono in possesso dei requisiti di professionalità previsti dalla vigente normativa, essendo iscritti nel registro dei revisori contabili e/o all'albo dei dottori commercialisti.

Informa altresì che i candidati:

- hanno accettato la candidatura alle rispettive cariche;

- hanno attestato sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità ai sensi di legge, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per le rispettive cariche. I documenti sono agli atti della società.

Inoltre i candidati si sono dichiarati disponibili ad accettare, in caso di loro nomina, gli onorari che verranno di seguito proposti.

Pertanto, vista la proposta presentata dall'azionista di maggioranza, sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente delibera:

1) nominare per il triennio 2005-2007, e cioè fino all'Assemblea che discuterà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2007 il Collegio Sindacale nelle persone dei signori:

Prof. Vittorio BENNANI	Presidente
Dr. Riccardo ZINGALES	Sindaco Effettivo
Dr. Tiziano BRACCO	Sindaco Effettivo
Dr. Luigi NANI	Sindaco Supplente
Dr. Raffaele CATARINELLA	Sindaco Supplente
Dr. Luigi MACCHIORLATTI VIGNAT	Sindaco Supplente

Tutti iscritti nel registro dei revisori contabili e/o all'albo dei dottori commercialisti.

2) Corrispondere un compenso annuo di Euro 38.000,00 al Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 25.000,00 ad ognuno dei sindaci effettivi.

Il Presidente dà lettura di un breve curriculum vitae del dott. Tiziano Bracco, unico nuovo membro proposto e ringrazia il rag. Passera, che ha fatto parte del Collegio per 21 anni, porgendogli i migliori auguri per il futuro.

Poichè nessuno chiede la parola si passa alla votazione.

Prima di passare alla votazione il Presidente aggiorna i dati delle presenze in sala:

sono presenti in proprio e per delega azionisti rappresentanti numero 322.597.093 (trecentoventiduemilionicinquecentonovantasettemilanovantatre) azioni ordinarie, pari al 44,854% (quarantaquattro virgola ottocentocinquantaquattro per cento) delle n. 719.209.918 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente pone quindi in votazione il Punto 2) all'ordine del giorno: "Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2005-2007 e determinazione dei relativi emolumenti", secondo la proposta di deliberazione precedentemente illustrata.

Eseguita la votazione peralzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che il Punto 2) all'ordine del giorno è approvato all'unanimità.

Il Presidente passa al punto 3) all'ordine del giorno:

"Conferimento, ai sensi del D.Lgs 58/98, per il triennio 2005-2007, degli incarichi di revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, della relazione semestrale e del controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, alla socie

tà di revisione; determinazione del relativo compenso."

Il Presidente omette, con il consenso dell'assemblea, la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto.

Informa che il Collegio Sindacale ha fornito il proprio parere positivo sulla delibera da approvare, di cui fornisce una brevissima sintesi.

L'assemblea consente a che sia omessa la lettura sia del parere del Collegio Sindacale sia del testo di deliberazione, che qui di seguito si trascrive:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della COFIDE S.p.A.:

udite le proposte del Consiglio di Amministrazione preso atto del parere favorevole del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 159 del Decreto Legislativo 58/98 e dell'art. 80 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modificazioni ed integrazioni

DELIBERA

a) di conferire il mandato di revisione alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il triennio 2005-2006-2007, relativamente agli incarichi così come descritti nella proposta della PricewaterhouseCoopers S.p.A. del 7 marzo 2005 qui di seguito ripor

tati:

1. incarico per la revisione contabile del Bilancio d'esercizio e del Bilancio consolidato della Società per il triennio 2005-2006-2007;

2. incarico per la revisione contabile limitata della Relazione Semestrale della Società al 30 giugno 2005, 30 giugno 2006 e 30 giugno 2007;

3. incarico per la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili per il triennio 2005-2006-2007;

4. incarico per la revisione contabile dei prospetti di riconciliazione richiesti dall'IFRS;

5. incarico per la revisione contabile limitata dei dati comparativi per il semestre al 30 giugno 2004 (IAS/IFRS).

b) di determinare per i suddetti incarichi i corrispettivi, spettanti per ciascun esercizio alla società revisione, come segue:

1. Revisione contabile del Bilancio per il triennio 2005-2006-2007:

COFIDE S.p.A. ore 360 onorari Euro 35.000

Consolidato COFIDE ore 125 onorari Euro 12.000

(Le ore e gli onorari sopra indicati si riferiscono

ad ognuno dei tre esercizi.)

2. Revisione contabile limitata della Relazione Semestrale al 30 giugno 2005, 30 giugno 2006 e 30 giugno 2007:

COFIDE S.p.A. ore 185 onorari Euro 18.000

(Le ore e gli onorari sopra indicati si riferiscono ad ognuno dei tre esercizi.)

3. Attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili per il triennio 2005-2006-2007:

COFIDE S.p.A. ore 70 onorari Euro
7.000

(Le ore e gli onorari sopra indicati si riferiscono ad ognuno dei tre esercizi.)

4. Attività di revisione contabile dei prospetti di riconciliazione richiesti dall'IFRS 1:

Per lo svolgimento delle attività di revisione contabile dei prospetti di riconciliazione richiesti dall'IFRS 1 ed, in generale, per le maggiori attività da svolgere in sede di prima transizione agli IFRS, prevediamo un impegno aggiuntivo non ricorrente da determinarsi a consuntivo. Sulla base della nostra esperienza e della nostra conoscenza del

Gruppo COFIDE prevediamo che queste attività possano richiedere un impegno di n. 100 ore, pari ad un corrispettivo di Euro 19.000.

5. Revisione contabile limitata dei dati comparativi per il semestre al 30 giugno 2004 (IAS/IFRS)

Qualora si rendesse necessario lo svolgimento di una revisione contabile limitata dei dati comparativi al 30 giugno 2004 da presentare nel contesto della Relazione Semestrale al 30 giugno 2005, prevediamo un impegno aggiuntivo di n. 30 ore, pari ad un corrispettivo di Euro 4.500.

Gli onorari indicati non comprendono le spese vive e di segreteria da fatturarsi in base al costo sostenuto, il contributo di vigilanza a favore della CONSOB, che sarà addebitato annualmente, e l'IVA.

Gli onorari sono indicati con riferimento alle tariffe in vigore dal 1° luglio 2004 al 30 giugno 2005 e saranno adeguati annualmente ogni 1° luglio, a partire dal 1° luglio 2005, in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita (indice prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati) rispetto all'anno precedente".

Poichè nessuno chiede la parola si passa alla votazione.

Prima di passare alla votazione il Presidente ag

giorna i dati delle presenze in sala:

sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti numero 322.597.093 (trecentoventiduemilionicinquecentonovantasettemilanovantatre) azioni ordinarie, pari al 44,854% (quarantaquattro virgola ottocentocinquantaquattro per cento) delle n. 719.209.918 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente pone quindi in votazione il Punto 3) all'ordine del giorno: "Conferimento, ai sensi del D.Lgs 58/98, per il triennio 2005-2007, degli incarichi di revisione del bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato, della relazione semestrale e del controllo continuativo della regolare tenuta della contabilità, alla società di revisione; determinazione del relativo compenso."

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che il Punto 3) all'ordine del giorno è approvato all'unanimità.

Prima di chiudere l'assemblea il Presidente ricorda che il dividendo verrà messo in pagamento con data stacco 9 maggio 2005 e data pagamento 12 maggio 2005.

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti al

l'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore sedici.

Il componente mi consegna l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea contenente le indicazioni di legge, che allego al presente verbale sotto la lettera "D".

Il componente dispensa me Notaio dalla lettura degli allegati.

Richiesto io Notaio ho ricevuto e redatto il presente atto, scritto da persona di mia fiducia ed in parte da me Notaio su facciate trentacinque di fogli undici che leggo al componente che lo approva e meco in conferma si sottoscrive.

In originale firmati

CARLO DE BENEDETTI

GIANCARLO GRASSI REVERDINI