

**MAFFEI S.p.A.**

Sede Legale in Reggio Emilia - Via G. Reni n. 2/L

Capitale Sociale Euro 15.600.000 i.v.

Iscritta nel Registro Imprese di Reggio Emilia

Codice fiscale 00121170229

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Gruppo Minerali S.p.A.

**VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 10 MAGGIO 2007**

L'anno duemilasette, il giorno dieci del mese di maggio

**10/05/2007**

alle ore 11:00, presso la sede legale in Castellarano, Via G. Reni n. 2/L, si è riunita, in seconda convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti.

Assume la Presidenza il geom. Lodovico Ramon nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale.

Il Presidente propone all'Assemblea la nomina a segretario del rag. Andrea Tasselli.

La proposta, messa in votazione per alzata di mano, risulta approvata all'unanimità dei presenti.

Il Presidente dichiara che sono presenti n. 3 azionisti rappresentati in proprio e per delega per n.15.193.544 azioni, regolarmente depositate, aventi diritto al voto, pari al 50,645% del Capitale Sociale e precisamente sono presenti e rappresentati per delega gli azionisti risultanti dall'elenco allegato sub A al presente verbale.

Il Presidente comunica che è, inoltre, presente il dr. Domenico Farioli della società di revisione Deloitte & Touche Spa.

Il Presidente dà atto:

- che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Parte Seconda n. 35 del 24 marzo 2007 e sul quotidiano Italia Oggi il giorno 21 aprile 2007, con il seguente

**Ordine del Giorno**

1. Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione. Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2006 nonché destinazione dell'utile dell'esercizio; deliberazioni relative e conseguenti.  
Bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 con relazioni accompagnatorie.
2. Nomina del Collegio Sindacale, del suo presidente e determinazione del compenso.
3. Conferimento dell'incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per gli esercizi 2007-2008-2009 e per la revisione contabile limitata alle relazioni semestrali al 30 giugno 2007-2008-2009 e relativo compenso spettante.
4. Approvazione regolamento assembleare; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- che l'assemblea indetta in prima convocazione il 26 aprile 2007 è andata deserta, come risulta da apposito verbale redatto a norma di legge e di cui è stata data preventiva notizia agli Azionisti a mezzo stampa sul quotidiano "Italia Oggi" del 21 aprile 2007.

- che sono presenti del Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, i Consiglieri, Signori:

- dr.ssa Sabrina Bozzola Vice Presidente
- ing. Giorgio Bozzola Amministratore Delegato
- avv. Andrea Bettini
- dr. Stefano Tronconi

e tutti i Sindaci Effettivi, Signori:

- dr. Giuliano Colavito Presidente
- dr. Giancarlo Guidi Sindaco effettivo

ha giustificato la propria assenza il dr. Antonio Mastrangelo:

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi di cui al D. Lgvo n. 58 del 24 febbraio 1998 e Deliberazione n. 11971 ed è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alla norma dell'art. 2372 C.C.;
- che il Capitale Sociale alla data odierna è di Euro 15.600.000 interamente versato diviso in n. 30 milioni di azioni ordinarie da nominali euro 0,52 cadauna;
- che la Maffei S.p.A. è detentrica, alla data del 10.05.2007, di n. 1.424.136 azioni proprie pari al 4,75%;
- che gli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% al Capitale Sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Dlgs 58/98 e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

<b>Azionista</b>	<b>n. Azioni</b>	<b>% Totale</b>
<b>GRUPPO MINERALI SpA</b>	15.085.635	50,285
<b>TWEEDY, BROWNE CO. Ltd</b>	1.150.500	3,835
<b>IST. MOBILIARE LIGURE SpA.</b>	794.100	2,647
<b>HIRAM SpA</b>	672.600	2,242
	-----	-----
	17.702.835	59,009

- che non risulta l'esistenza di sindacati di voto o di blocco, di patti parasociali previsti dall'art. 122 del T.U. o di accordi tra azionisti concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni e il trasferimento delle stesse;
- che la Relazione illustrativa degli Amministratori è stata trasmessa alla Consob, e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, la sede amministrativa e la società di gestione del mercato di quotazione almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in I convocazione, come prescritto dalla normativa vigente;
- che le relazioni, il bilancio con i relativi allegati, nonché il bilancio consolidato di Gruppo al 31.12.2006 sono stati depositati presso la sede legale della società in Castellarano ininterrottamente dalla data del 5 Aprile 2007;
- che il fascicolo a stampa contenente anche il bilancio consolidato è stato consegnato agli azionisti che ne hanno fatto richiesta ed è stato distribuito a tutti i presenti a questa assemblea.

- che come da comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, che gli onorari spettanti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono i seguenti:
  - ✓ Ore impiegate n. 435
  - ✓ Corrispettivo Euro 35.671,00

Ciò premesso, il Presidente dichiara validamente costituita in seconda convocazione l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno.

Il Presidente invita gli Azionisti a non assentarsi nel limite del possibile. Coloro che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dell'Assemblea, sono invitati a consegnare la scheda di votazione al personale incaricato all'uscita; chi invece dovesse abbandonare la sala solo temporaneamente dovrà consegnare la scheda di votazione, firmare un apposito modulo e al rientro rifirmare il modulo per l'identificazione.

Il Presidente apre la seduta e passa a trattare il

**PUNTO N. 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO:** Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione. Relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione. Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2006 nonché destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni relative e conseguenti. Bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 con relazioni accompagnatorie.

La sig.ra Raffaella Troiano, rappresentante per delega dell'azionista Gruppo Minerali S.p.A., per n. 15.085.635, propone che sia omessa la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, del Bilancio al 31 dicembre 2006 con relativa nota integrativa e anche della Relazione di Certificazione, ad esclusione delle proposte del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea, di cui alla pagina 34 del fascicolo a stampa.

Messa ai voti dal Presidente, la proposta è approvata all'unanimità per alzata di mano.

Il Presidente dott. Lodovico Ramon procede quindi alla lettura delle proposte all'Assemblea di pagina 34 del fascicolo a stampa.

Il Presidente dichiara pertanto aperta la discussione sul punto 1 all'ordine del giorno e invita gli azionisti che lo desiderano a prendere la parola.

Nessun azionista chiede di intervenire e pertanto il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita l'Assemblea ad approvare:

- la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- la Relazione del Collegio Sindacale;
- il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2006;
- il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2006 con relazioni accompagnatorie;
- a deliberare che l'utile dell'esercizio, ammontante a Euro 2.532.949,00, sia ripartito come segue:
  - ✓ quanto ad Euro 0,051 a ciascuna delle azioni in circolazione al momento del pagamento del dividendo;
  - ✓ quanto ad Euro 85,00 alla Riserva non distribuibile per utili su cambi non realizzati;
  - ✓ quanto alla differenza alla Riserva Straordinaria.
- a porre in pagamento il dividendo, in ragione di Euro 0,051 per azione ordinaria, al lordo delle ritenute di legge, a partire dal 31 maggio 2007, con stacco cedola n. 24 in data 28 maggio 2007;

Il Presidente precisa che, per effetto della riforma fiscale entrata in vigore il 1 gennaio 2004, al dividendo distribuito non compete alcun credito d'imposta e, a seconda dei percettori è soggetto a

ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o concorre limitatamente alla formazione del reddito imponibile.

Votano n. 3 azionisti in proprio e per delega per n. 15.193.544 azioni pari al 50,645% del Capitale Sociale.

La proposta del Presidente è approvata all'unanimità, per alzata di mano.

**PUNTO N. 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO:** Nomina del Collegio Sindacale, del suo Presidente e determinazione del relativo compenso.

Il Presidente ricorda che il Collegio Sindacale è arrivato a naturale scadenza ed occorre procedere al rinnovo per gli esercizi 2007-2008-2009, con scadenza dell'incarico alla data dell'Assemblea che discuterà l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2009.

Ringraziando i Sindaci uscenti per l'opera prestata a favore della Società il Presidente informa i presenti che si procederà alla nomina con il metodo del voto di lista, come previsto dall'art. 27 dello Statuto Sociale.

L'unica lista presentata è quella dell'azionista Gruppo Minerali S.p.A. titolare di n. 15.085.635 azioni pari al 50,285% del Capitale Sociale, che prevede i seguenti nominativi:

- |                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| – Dott. Angelo Gaviani       | Sindaco Effettivo |
| – Dott. Giuliano Colavito    | Sindaco Effettivo |
| – Dott. Giancarlo Guidi      | Sindaco Effettivo |
| – Dott. Giulio Gasloli       | Sindaco Supplente |
| – Dott. Roberto Santagostino | Sindaco Supplente |

Il Presidente informa che tutti i candidati, appartenenti alla lista, hanno accettato la candidatura alla rispettiva carica ed hanno attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità ai sensi di legge, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche depositando contestualmente l'elenco degli incarichi di amministratore e di controllo ricoperti presso altre società affinché detti incarichi siano noti all'Assemblea a norma di Legge.

Nessun altro chiede di intervenire pertanto il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita l'Assemblea ad esprimersi .

Votano n. 3 azionisti in proprio e per delega per n. 15.193.544 azioni pari al 50,645% del Capitale Sociale.

L'unica lista presentata è approvata all'unanimità, per alzata di mano.

Ai sensi dell'Art. 29 dello Statuto, il Presidente proclama che risultano eletti i seguenti candidati che andranno a comporre il Collegio Sindacale per il triennio 2007-2009 e più precisamente :

quali Sindaci effettivi :

- Dr. Angelo Gaviani, nato a Novara il 07.09.1946, domiciliato a Novara in Via Giulietti 9, cittadino italiano, C.F. GVN NGL 46P07 F952K;
- Dr. Giuliano Colavito, nato a Milano il 18.10.1937, domiciliato a Milano in Via Borgogna 5, cittadino italiano, C.F. CLV GLN 37R18 F205K;
- Dr Gian Carlo Guidi, nato a Modena il 17.11.1934, domiciliato a Modena Piazza Mazzini 2, cittadino italiano, C.F. GDU GCR 34S17 F257F;

quali Sindaci Supplenti :

- Dr. Giulio Gasloli, nato a Cuggiono (MI) il 17.01.1962, domiciliato a Novara Via Giulietti 9, cittadino italiano, C.F. GSL GLI 62°17 D198S;
- Dr. Roberto Santagostino nato a Casale Monferrato (AL) il 07.01.1962, domiciliato a Novara Via Cerruti 6, cittadino italiano, C.F. SNT RRT 62°07 B885D.

Risulta eletto Presidente del Collegio Sindacale il Dr. Angelo Gaviani.

Il compenso annuo e le indennità dei Sindaci Effettivi è determinato nella misura delle vigenti tariffe professionali previste per i dottori commercialisti, oltre il rimborso delle spese sostenute in ragione dell'ufficio.

**PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO:** Conferimento dell'incarico per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato per gli esercizi 2007-2008-2009 e per la revisione contabile limitata alle relazioni semestrali al 30 giugno 2007-2008-2009 e relativo compenso spettante.

Il Presidente informa i Signori Azionisti che l'incarico per la certificazione e la revisione del bilancio, della relazione semestrale della Maffei S.p.A., nonché della revisione delle società controllate e del bilancio consolidato di Gruppo conferito alla DELOITTE & TOUCHE S.p.A. nell'Assemblea del 13 maggio 2004, viene a scadere con questa Assemblea.

Si rende, quindi, necessario provvedere ad un nuovo conferimento o ad un rinnovo dell'incarico alla società di revisione.

Il Presidente informa, altresì, che sono state richieste specifiche proposte alle società :

- DELOITTE & TOUCHE S.p.A.;
- KMPG S.p.A.;
- PRICEWATERHOUSE COOPERS S.p.A..
- MAZARS & GUERARD
- FIDITAL SRL

Il Presidente aggiunge che in data 30 marzo 2007 il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti di conferire, per ragioni di opportunità, familiarizzazione e convenienza, il rinnovo dell'incarico a DELOITTE & TOUCHE S.p.A per svolgere per gli esercizi 2007, 2008 e 2009 la certificazione e la revisione del bilancio, della relazione semestrale della Maffei S.p.A., nonché della revisione delle società controllate e del bilancio consolidato di Gruppo, secondo il programma di attuazione descritto nella proposta del 26 marzo 2007 della stessa DELOITTE & TOUCHE S.p.A, proposta che in originale viene conservata agli atti della società.

Si riassumono, qui di seguito, i tempi e i corrispettivi per l'espletamento dell'incarico richiesti dalla società di revisione, ripartito tra i vari moduli di intervento :

	<b>Ore</b>	<b>Onorari (Euro)</b>
<i>Revisione contabile bilancio Maffei S.p.A.</i>	400	26.000
<i>Revisione contabile bilancio consolidato Gruppo Maffei, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento.</i>	130	9.200
<i>Verifica regolare tenuta contabilità e corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili</i>	70	4.200
<i>Revisione contabile limitata della relazione semestrale della Maffei S.p.A.</i>	130	8.200
	<b>730</b>	<b>46.600</b>

*TABELLA INCARICHI SU SOCIETA' PARTECIPATE*  
*Informazioni sull'incarico*

<i>Società partecipate</i>	<i>Durata incarico</i>	<i>Incarico</i>	<i>Lavoro</i>	<i>Ore</i>	<i>Onorari (Euro)</i>
<i>Maffei Sarda Srl</i>	<i>Triennale</i>	<i>Civilistico</i>	<i>Revisione completa</i>	<i>140</i>	<i>8.000</i>
<i>Gruppo Teknoquarz Srl</i>	<i>Triennale</i>	<i>Civilistico</i>	<i>Revisione completa</i>	<i>96</i>	<i>5.400</i>
<b><i>Totale</i></b>				<b><i>236</i></b>	<b><i>13.400</i></b>

Il Presidente informa che tra i documenti depositati e disponibili a ciascun partecipante trovasi, stralciato dalla Relazione del Collegio Sindacale, il “parere del Collegio Sindacale sulla proposta di proroga dell’incarico della società di revisione”.

Con l’assenso dei presenti viene omessa la lettura.

Richiamato l’acquisito parere favorevole del Collegio Sindacale, il Presidente propone l’approvazione del conferimento di incarico alla società Deloitte & Touche per il triennio 2007-2008-2009 alle condizioni sopra precisate.

Votano n. 3 azionisti in proprio e per delega per n. 15.193.544 azioni pari al 50,645% del Capitale Sociale.

La proposta del Presidente è approvata all’unanimità, per alzata di mano.

**PUNTO N. 4 ALL’ORDINE DEL GIORNO:** approvazione Regolamento Assembleare; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente informando i presenti sulla necessità di introdurre apposito Regolamento Assemblea (allegato al presente Verbale di Assemblea), passa la parola al Consigliere Avv. Andrea Bettini, il quale evidenzia i punti salienti del documento predisposto e consegnato a tutti gli azionisti presenti. Sottolinea come il Regolamento Assembleare in votazione è stato redatto seguendo le direttive Consob sulle Società quotate.

Votano n. 3 azionisti in proprio e per delega per n. 15.193.544 azioni pari al 50,645% del Capitale Sociale.

La proposta è approvata all’unanimità, per alzata di mano.

Essendo esauriti gli argomenti all’Ordine del Giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta l’assemblea alle ore 11:32.

IL SEGRETARIO  
Andrea Tasselli

IL PRESIDENTE  
Lodovico Ramon

Elenco Azionisti Assemblea Ordinaria Della Società MAFFEI S.p.A.  
10 Maggio 2007

<i>Nominativo Azionista</i>	<i>Numero Azioni in proprio</i>	<i>Numero Azioni per delega</i>	<i>%</i>	<i>Nominativo Partecipante</i>
<i>INTESA San Paolo</i>		<i>15.085.635</i>	<i>50,2854</i>	<i>Sig.ra Raffaella Troiano</i>
<i>San Francisco City</i>		<i>100.000</i>	<i>0,3333</i>	<i>Sig.ra Laura Garibbo</i>
<i>Ascension Helth</i>		<i>7.909</i>	<i>0,0263</i>	<i>Sig.ra Laura Garibbo</i>
<b><i>Totale</i></b>		<b><i>15.193.544</i></b>	<b><i>50,6450</i></b>	