

Dott. Albino Farina
NOTAIO

63013 GROTTAMMARE (AP)
Via Toscanini, 3

tel. 0735 631214
fax 0735 634471

REPERTORIO N. 100.124

RACCOLTA N. 12.028-----

----- VERBALE DI ASSEMBLEA-----

----- REPUBBLICA ITALIANA-----

L'anno duemilasette, il giorno ventisette del mese di aprile,
alle ore 9,22 (nove e minuti primi ventidue).-----

----- (27 aprile 2007)-----

In Sant'Elpidio a Mare, al primo piano dello stabile sito alla
via Filippo Della Valle n. 1, nei locali della sede legale
della societa' di seguito generalizzata.-----

Innanzi a me dottor Albino Farina, notaio in Grottammare,
iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Ascoli
Piceno e Fermo,-----

----- SI E' RIUNITA-----

in sede ordinaria ed in prima convocazione, in questo medesimo
luogo, l'assemblea della societa' per azioni "TOD'S S.P.A.",
con sede in Sant'Elpidio A Mare (AP), attualmente fissata in
via Filippo Della Valle n. 1, capitale sociale sottoscritto e
versato Euro 60.803.760 (sessantamilioniotto-centotremilasette-
centosessanta), iscritta nel Registro delle Imprese di Ascoli
Piceno con il codice fiscale e numero d'iscrizione
01113570442,-----

----- ED E' PRESENTE:-----

- DELLA VALLE DIEGO, nato a Sant'Elpidio a Mare il 30 dicembre
1953, domiciliato per la carica presso la sede sociale, ove
sopra, nella qualità di Presidente del Consiglio di Ammini-
strazione e legale rappresentante della società sopragenera-
lizzata.-----

Io notaio sono certo dell'identita' personale della parte
costituita.-----

Il componente, signor Diego Della Valle, assume la presidenza
dell'assemblea ai sensi dell'art. 14 dello Statuto Sociale.---

Lo stesso, rivolto un saluto di benvenuto a tutti gli
interventuti, constatata la presenza, per quanto concerne il
Consiglio di Amministrazione, oltre che di sé stesso,
Presidente di detto organo, dei signori:-----

- Maurizio Boscarato, nato ad Ancona il 27 marzo 1941,
consigliere;-----

- Luigi Cambri, nato a Taranto il 10 settembre 1955,
consigliere;-----

- Andrea Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare il 26
settembre 1965, vicepresidente;-----

- Fabrizio Della Valle, nato a Sant'Elpidio a Mare il 23
ottobre 1957, consigliere;-----

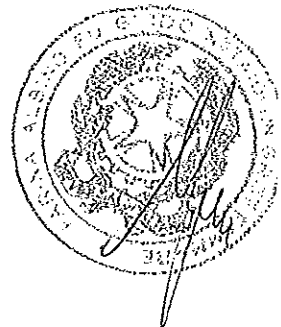
- Emilio Macellari, nato a Civitanova Marche l'11 marzo 1958,
consigliere;-----

- Pierfrancesco Saviotti, nato ad Alessandria il 16 giugno
1942, consigliere;-----

- Stefano Sincini, nato a Macerata il 3 novembre 1958,
consigliere;-----

mentre risultano assenti i signori:-----

REGISTRATO A
S. BENEDETTO DEL
TRONTO
IL 2 maggio 2007
AL N° 1297
SERIE 1T
Esatti € 324,00



- Luigi Abete, nato a Roma il 17 febbraio 1947, consigliere;--
- Luca Cordero di Montezemolo, nato a Bologna il 31 agosto 1947, consigliere;-----

- Emanuele Della Valle, nato a Macerata l'11 giugno 1975, consigliere;-----

constatato, altresì, che del Collegio Sindacale sono presenti il presidente ed i sindaci effettivi Signori:-----

- Enrico Colombo, nato a Milano il 10 aprile 1959 (Presidente);-----

- Fabrizio Redaelli, nato a Milano il 29 gennaio 1960;-----

- Gian Mario Perugini, nato a Montecosaro il 9 agosto 1933----
nonché il sindaco supplente Gilfredo Gaetani, nato a Civitanova Marche il 22 settembre 1957;-----

sulla base delle disposizioni degli articoli 2375, primo comma, cod.civ. e 14 e 16 dello Statuto Sociale, propone di nominare me Notaio quale Segretario per la redazione del verbale e, osservato che l'odierna assemblea prevede alcune votazioni e necessita quindi che vi siano degli scrutatori, propone altresì, ai sensi del più volte citato articolo 14 dello Statuto Sociale, che vengano nominati in tale veste i sindaci signori Fabrizio Redaelli e Gian Mario Perugini.-----

Il Presidente, constatato che nessuno ritiene opportuno fare rilievi a tali proposta ed incarico, dà atto che gli stessi si intendono approvati e mi richiede di redigere il presente verbale.-----

Aderendo, do' atto di quanto segue.-----

Il Presidente dell'Assemblea,-----

----- CONSTATATO:-----

- che l'assemblea dei soci in sede ordinaria e' stata ritualmente convocata, mediante avviso pubblicato sulla *Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - Parte Seconda*, del giorno 24 marzo 2007, foglio delle inserzioni n° 35, nonché a pagina 43 del quotidiano "La Repubblica" del 30 marzo 2007, in questa sede, per le ore 9,00 (nove precise) di oggi in prima convocazione e per gli stessi luogo ed ora del giorno 28 aprile 2007 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno piu' oltre illustrato;-----

- che sono presenti, in proprio o per delega regolarmente acquisita agli atti sociali, n. 31 (trentuno) azionisti, rappresentanti n. 17.971.245 (diciassettemilioninovecentosettantunomiladuecentoquarantacinque) azioni ordinarie pari al 59,11% (cinquantanove virgola undici per cento) delle n. 30.401.880 (trentamilioniquattrocentounomilaottocentottanta) azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale sottoscritto e versato di cui n. 374.323 (trecentosettantaquattromilatrecentoventitre) azioni ordinarie non aventi diritto di voto;--

- che i soci presenti risultano regolarmente iscritti nel libro dei soci ed hanno espletato, alla luce delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, tutte le formalità necessarie per vantare il diritto d'intervenire in as-

semblea, così come hanno diritto d'intervenire in assemblea tutti gli altri presenti per averlo lui stesso accertato e verificato, come espressamente mi attesta-----

----- DICHIARA-----

validamente costituita quest'assemblea, in sede ordinaria, in prima convocazione, legittimata a deliberare sul seguente,-----

----- ORDINE DEL GIORNO:-----

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006. Relazione degli amministratori sulla gestione e relazione del Collegio sindacale; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti;-----

2. Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2007-2009; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti;-----

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'assemblea del 28 aprile 2006 per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Viene così aperta la discussione.-----

Il presidente comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare:-----

* il progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 29 marzo 2007, previo comunicato stampa di detta approvazione, della data proposta per il pagamento del dividendo, di quelle di stacco cedola e messa in pagamento del dividendo, è stato depositato presso la sede sociale e trasmesso alla Borsa Italiana S.p.A. e alla CONSOB sin dalla stessa data del 29 marzo 2007; dalla medesima data è stato altresì reso disponibile nella sezione "Bilanci del Gruppo" del sito corporate della società (www.todsgroup.com); del deposito presso la sede e la Borsa Italiana S.p.A. è stato altresì dato avviso a mezzo di pubblicazione alla pagina 43 del quotidiano "La Repubblica" del 30 marzo 2007; e' stata data comunicazione alla CONSOB, nei termini di cui all'art. 125 comma 2 del Regolamento Emittenti, delle partecipazioni "rilevanti" emergenti da detto progetto di bilancio;-----

* le relazioni al progetto di bilancio del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione, sono state altresì depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. dal 12 aprile 2007 e contemporaneamente rese disponibili nella sezione "Corporate Governance" del citato sito corporate della società;-----

* tutte le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione contenenti proposte su tutti gli argomenti all'ordine del giorno, sono state depositate presso la sede



sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. dal 12 aprile 2007 e contemporaneamente rese disponibili nella sezione "Corporate Governance del sopra citato sito "www.todsgroup.com"; inoltre, la relazione sull'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è stata trasmessa alla Consob in conformità a quanto disposto dall'art. 93 del Regolamento Consob n° 11971/99;-----

* la "Relazione annuale sulla Corporate Governance per l'esercizio 2006" è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. dal 29 marzo 2007 e contemporaneamente resa disponibile nella sezione "Corporate Governance" del più volte citato sito internet;-----

* e' stata depositata una sola lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale, presentata dal socio DI.VI. Finanziaria S.A.P.A. di Diego Della Valle & C.; tale lista e' stata depositata presso la sede sociale, in conformità a quanto previsto dall'art. 27 dello statuto sociale, unitamente alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la relativa candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per coprire la carica di sindaco, nonché gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.---
Copia di tutta la documentazione di cui sopra e' stata inoltre resa disponibile a tutti gli intervenuti.-----

Lo stesso ribadisce che, a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.-----

Il Presidente, quindi, informa che l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano all'Assemblea, in proprio o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, viene allegato al verbale come parte integrante dello stesso, sotto la lettera "A", debitamente sottoscritto dal comparente e da me notaio, unitamente all'elenco delle persone ammesse ad *audiendum*.-----

Lo stesso si riserva di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente ribadisce che è stato consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati e a rappresentanti della società di revisione di assistere all'odierna assemblea.-----

Inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, lo stesso Presidente dà atto che assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società.-----

Lo stesso comunica che nei locali in cui si tiene l'assemblea non possono essere introdotti strumenti di audio-video registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza specifica autorizzazione.-----

Il Presidente ricorda che il Capitale Sociale sottoscritto e versato è di Euro 60.803.760 (sessantamilionioctocentotremilasettecentosessanta) suddiviso in n. 30.401.880 (trentamilioniquattrocentounomilaottocentottanta) azioni ordinarie, da nominali Euro 2,00 (due/00) ciascuna.

Lo stesso comunica che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ed effettuate ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/98 e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:

| Azionista | n.azioni | %sul capitale |
|--|------------|---------------|
| DI.VI Finanziaria S.A.P.A. di Diego Della Valle & C. | 16.000.000 | 52,63% |
| Diego Della Valle & C. S.A.P.A. | 1.842.200 | 6,06% |
| State of New Jersey Common Pension Fund | 982.360 | 3,23% |
| Sofidiv S.A. | 1.059.900 | 3,50% |
| Andrea Della Valle | 857.300 | 2,82% |
| Diego Della Valle | 852.000 | 2,80% |

Il presidente comunica di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998.

Lo stesso richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.

Rileva, su segnalazione del competente ufficio della società, che il socio State of New Jersey Common Pension Fund non risulta abbia comunicato il superamento della soglia rilevante del 2%, per cui essendo detta circostanza suscettibile di limitare il diritto del voto del socio in questione al 2%, invita il rappresentante della società, se presente in sala, a confermare la circostanza o dare prova dell'avvenuta comunicazione.

Data l'assenza di detto rappresentante, il Presidente conferma che il diritto di voto della società in questione sarà esercitabile sino al 2% (due per cento).

Il presidente comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento.

Lo stesso prega pertanto gli azionisti che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano, e di pronunciare distintamente il loro nome, precisando che alle domande sarà data risposta dallo stesso Presidente, ovvero da



uno o più dei partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine degli interventi.-----

Il Presidente informa che lo svolgimento dell'assemblea viene audio registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale e che la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e sarà quindi cancellata.-----

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni:-----

- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione e votazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci e ha manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente";-----

- ogni scheda riporta il numero di voti per i quali si ha diritto in proprio o per delega, nonché i vari punti all'ordine del giorno;-----

- gli intervenuti, in proprio o per delega, sono pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala sino a che le votazioni non siano terminate;-----

- coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione, sono pregati di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala, riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, scheda che sarà restituita in caso di successivo rientro;-----

- le votazioni su tutti gli argomenti all'ordine del giorno avverranno con voto palese, per alzata di mano; in caso di espressione di astensione o voto contrario, i soci che avranno dichiarato di volersi astenere o di voler esprimere voto contrario, saranno invitati a fornire il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, ai fini del calcolo esatto delle maggioranze di volta in volta raggiunte.-

Il presidente passa pertanto alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, così formulato:-----

1. Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006. Relazione degli amministratori sulla gestione e relazione del Collegio sindacale; destinazione dell'utile; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Quindi propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione del Consiglio sulla Gestione, limitandosi ad indicare i dati più significativi del bilancio di esercizio, nonché le proposte del Consiglio di Amministrazione e, nessuno opponendosi, la sua proposta si considera approvata all'unanimità'.-----

Il Presidente ricorda all'Assemblea che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2006 evidenzia nello stato patrimoniale:-----

- Attività non correnti per 334 (trecentotrentaquattro) milioni di Euro-----

- Attivo corrente per 362 (trecentosessantadue) milioni di Euro
 - Patrimonio netto per 526 (cinquecentoventisei) milioni di Euro

 - Passività non correnti per 41 (quarantuno) milioni di Euro
 - Passività correnti per 129 (centoventinove) milioni di Euro
 e nel conto economico:-----
 - Ricavi per 465 (quattrocentosessantacinque) milioni di Euro

 - EBITDA per 105 (centocinque) milioni di Euro-----
 - EBIT per 96 (novantasei) milioni di Euro-----
 - Risultato prima delle imposte per 97 (novantasette) milioni di Euro-----
 - Imposte sul reddito dell'esercizio per 40 (quaranta) milioni di Euro;-----
 - Utile dell'esercizio esattamente pari ad Euro 56.905.773,77 (cinquantaseimilioninovecentocinquemilasettecentosettantatreevirgola settantasette).-----

Lo stesso ricorda altresì che il Consiglio di Amministrazione, nella Relazione sulla Gestione, ha formulato la proposta di approvazione del bilancio e la seguente destinazione dell'utile di esercizio:-----

1) di assegnare alla Riserva Legale il 5% dell'utile netto, per un controvalore di Euro 2.741.111,31 (duemilionsettecentoquarantunomilacentoundici virgola trentuno);-----

2) di distribuire la somma di Euro 38.002.350 (trentottomilioniduemilatrecentocinquanta) attribuendo, a ciascuna delle 30.401.880 azioni in circolazione, un dividendo unitario di Euro 1,25 (uno virgola venticinque), con stacco della cedola numero 7 (sette) in data 21 maggio 2007 e pagamento utili dal 24 maggio 2007;-----

3) di destinare alla Riserva Straordinaria la rimanente parte dell'utile di esercizio, pari a Euro 16.162.312,46 (sedicimilionicentosessantaduemilatrecentododici virgola quarantasei) .-----

Il Presidente precisa che la società Deloitte & Touche S.p.A. - società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di TOD'S S.p.A. per i sei anni 2006-2011 - ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006 come risulta dalla relazione rilasciata in data 30 marzo 2007.-----

Il Presidente informa, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006, civilistico della Capogruppo e consolidato, ha impiegato n. 1.440 (millequattrocentoquaranta) ore, per un compenso di Euro 130.000 (centotrentamila), tempi e oneri comprensivi delle attività ulteriori finalizzate alla transizione ai nuovi principi contabili IAS/IFRS della Capogruppo. Per la revisione di cui all'articolo 165 del Decreto Legislativo 58/1998 dei



bilanci delle società controllate, la stessa società di revisione cui era stato affidato il relativo incarico ha impiegato 1.075 (millesettantacinque) ore , per un compenso di Euro 95.000 (novantacinquemila). Si precisa che i compensi per la certificazione delle controllate sono posti specificamente a carico di ciascuna di esse.-----

Prende la parola il consigliere Emilio Macellari che propone di evitare la lettura della relazione del Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 153 del Decreto Legislativo 58/1998, atteso che il documento ha avuto idonea pubblicità'.-

Approvata detta proposta, non essendosi opposto alcun azionista, il Presidente dell'Assemblea dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il proprio nominativo.-----

Il Presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.-

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 31 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 19.971.245 pari al 59,11 % del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi il presidente dichiara aperta la votazione quando sono le ore 9,40 (nove e quaranta minuti primi).-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Lo stesso comunica che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2006, nonché la proposta formulata dal Consiglio d'Amministrazione relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, sono approvati all'unanimità, considerando che non ci sono voti contrari o astenuti.-----

Quindi il Presidente passa alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, il cui titolo è:-----

2.Rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2007-2009; determinazione del compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Lo stesso Presidente invita il consigliere Emilio Macellari a dare lettura della Relazione illustrativa del Consiglio sul presente argomento.-----

Il consigliere Macellari, nell'accogliere l'invito del Presidente, prende la parola e legge quanto segue:-----

"Signori Azionisti,-----

il mandato del Collegio Sindacale scade con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006. Siete quindi chiamati a nominare un nuovo organo di controllo che, ai sensi dell'art. 27 dello Statuto, deve essere composto da tre sindaci effettivi e due supplenti.-----

Vi ricordiamo a tal proposito che al rinnovo del Collegio Sindacale si procederà osservando la procedura stabilita dall'art. 27 dello Statuto vigente al quale facciamo integrale rinvio.-----

Rammentiamo che, ai sensi dell'art. 27 dello Statuto Sociale, tanti soci che rappresentano almeno il 5% del capitale sociale costituito da azioni ordinarie possono presentare una lista di candidati ordinata progressivamente per numero.-----

Le liste, con i curricula e le relative dichiarazioni e attestazioni (accettazione della candidatura, inesistenza di cause di ineleggibilità, sussistenza dei requisiti per ricoprire la carica, ecc.), dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno dieci giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, a pena di decadenza.----

Ogni azionista nonché tutti gli azionisti appartenenti al medesimo gruppo o aderenti a patti parasociali, il tutto come illustrato dall'art. 27 dello Statuto Sociale al quale facciamo comunque rinvio non potrà presentare più di una lista, né potrà votare liste diverse. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.-----

Alla nomina dei membri del Collegio Sindacale si procederà come segue:-----

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi ed uno supplente;-----

- dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti dopo la prima, saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il restante membro effettivo ed il secondo membro supplente.-----

Si ricorda che ai sensi delle disposizioni statutarie ad oggi in vigore la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata come prima nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.-----

Peraltro, tenuto conto dell'art. 148, co. 2 bis, D. Lgs. n. 58/98, in caso di presentazione di più liste la richiamata disposizione statutaria potrebbe non trovare applicazione, previa deliberazione dell'assemblea in tal senso.-----

Qualora sia stata presentata una sola lista, i sindaci effettivi e supplenti saranno eletti nell'ambito di tale lista.-----

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale ed il suo Presidente verranno nominati dall'Assemblea con le maggioranze di legge.-----

Per quanto riguarda la determinazione dei compensi dei Sindaci, si propone di fissare l'emolumento annuo sulla base del minimo di quanto previsto dalle tariffe professionali.----

Una volta esauritasi la lettura della relazione illustrativa del Consiglio, il presidente dà atto che, nei termini e con le modalità di cui all'art. 27 dello Statuto Sociale è stata

depositata una sola lista di candidati, presentata dall'azionista DI.VI. Finanziaria S.A.P.A. di Diego Della Valle & C., titolare di n. 16.000.000 (sedicimilioni) Azioni, pari al 52,63% (cinquantadue virgola sessantatre per cento) del capitale sociale.-----

Lo stesso dà altresì atto che la lista è corredata delle dichiarazioni dei candidati di accettazione delle relative candidature e di attestazione dell'insussistenza, a loro carico, di causa alcuna di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché del possesso dei requisiti prescritti dalla normativa e dallo statuto sociale.-----

Lo stesso Presidente ricorda i nominativi dei candidati proposti nella lista, che sono peraltro quelli dei sindaci attualmente in carica, tanto gli effettivi, quanto i supplenti:-----

| | | |
|-----------------------|--|------------------|
| - Enrico Colombo | (Milano, 10.04.1959) | (PRESIDENTE) |
| - Fabrizio Redaelli | (Milano, 29.01.1960) | (EFFETTIVO)- |
| - Gian Mario Perugini | (Montecosaro, 9.08.1933) | (EFFETTIVO)- |
| - Massimo Ubaldo | (in alcuni documenti detto anche solo "Massimo") Foschi (Milano, 24.09.1969) | (SUPPLENTE)----- |
| - Gilfredo Gaetani | (Civitanova M., 22.09.1957) | (SUPPLENTE)- |

Il presidente dichiara quindi aperta la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Il Presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione l'unica lista proposta dal socio DI.VI. Finanziaria S.A.P.A. di Diego Della Valle & C..-----

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 31 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.971.245 azioni pari al 59,11 % del Capitale Sociale .-----

Poi, il presidente rinnova agli azionisti la richiesta di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi lo stesso presidente dichiara aperta la votazione quando sono le ore 9,47 (nove e quarantasette minuti primi).-

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Il Presidente invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà, fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.-----

Lo stesso comunica che è approvata, con il voto favorevole di tanti soci che rappresentano n. 17.594.822 (diciassettemilionicinquecentonovantaquattromilaottocentoventi due) azioni pari al 99,988 % (novantanove virgola novecentottantotto per cento) del Capitale Sociale presente in

assemblea e votante e con l'astensione di tanti soci che rappresentano n. 2100 (duemilacent) azioni pari allo 0,0119% (zero virgola zero centodiciannove per cento) del capitale sociale presente in assemblea e votante, la proposta di nominare per il triennio 2007/2009, e quindi fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2009, quali componenti il Collegio sindacale, i signori:-----

- Enrico Colombo (Milano, 10.04.1959) (PRESIDENTE)
- Fabrizio Redaelli (Milano, 29.01.1960) (EFFETTIVO)-
- Gian Mario Perugini (Montecosaro, 9.08.1933) (EFFETTIVO)-
- Massimo Ubaldo (in alcuni documenti detto anche solo "Massimo") Foschi (Milano, 24.09.1969) (SUPPLENTE)-----
- Gilfredo Gaetani (Civitanova M., 22.09.1957) (SUPPLENTE)-
I sindaci appena eletti, con l'eccezione del solo sindaco supplente Massimo Ubaldo (in alcuni documenti detto anche solo "Massimo") Foschi, in quanto assente, dichiarano in sede assembleare di accettare detta carica.-----

A completamento del corrente argomento all'ordine del giorno, il presidente invita l'assemblea a deliberare il compenso spettante al Collegio Sindacale nei termini indicati nella relazione illustrativa.-----

Il presidente dichiara quindi aperta la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Il presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.-

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 31 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.971.245 azioni pari al 59,11 % del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Quindi lo stesso presidente dichiara aperta la votazione quando sono le ore 9,51 (nove e minuti primi cinquantuno).-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Il Presidente invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà, fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.-----

Lo stesso comunica che la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa, è approvata, con il voto favorevole di tanti soci che rappresentano n. 17.594.822 azioni pari al 99,988 % del Capitale Sociale presente in assemblea e votante e con l'astensione di tanti soci che rappresentano n. 2100 azioni pari allo 0,0119% (zero virgola

zero centodiciannove per cento) del capitale sociale presente in assemblea e votante, e pertanto il compenso da attribuire ai membri del Collegio Sindacale per ciascuno degli anni del triennio 2007/2009, sarà quello risultante dall'applicazione dei minimi delle tariffe professionali di tempo in tempo vigenti.-----

Quindi il Presidente passa alla trattazione del terzo e ultimo argomento all'ordine del giorno e cioè:-----

3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, previa revoca della deliberazione assunta dall'assemblea del 28 aprile 2006 per quanto non utilizzato. Deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

Prende la parola il socio Carlo Montagna, il quale propone di evitare la lettura della relazione illustrativa del Consiglio sul presente argomento, già adeguatamente pubblicizzata. Nessuno opponendosi, il Presidente apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.-----

Il presidente, considerato che nessuno chiede la parola, dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta, così come specificato nella relazione illustrativa.-----

Lo stesso chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze; quindi comunica che sono presenti n. 31 azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 17.971.245 pari al 59,11% del Capitale Sociale.-----

Poi il presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportino la sospensione del diritto di voto.-----

Preso atto che nessuno chiede la parola, il presidente dichiara aperta la votazione quando sono le ore 9,54 (nove e cinquantaquattro minuti primi).-----

Prega chi è favorevole di alzare la mano.-----

Prega chi è contrario di alzare la mano.-----

Prega chi si astiene di alzare la mano.-----

Il Presidente invita coloro che hanno manifestato voto contrario o che si sono astenuti a confermare la loro volontà, fornendo il loro nome ed il numero delle azioni per le quali hanno diritto al voto, al fine di conteggiare esattamente i loro voti.-----

Lo stesso comunica che la proposta è approvata, con il voto favorevole di tanti soci che rappresentano n. 17.594.822 azioni pari al 99,988% del Capitale Sociale presente in assemblea e votante e con il voto contrario di tanti soci che rappresentano n. 2100 azioni pari allo 0,0119% del capitale sociale presente in assemblea e votante.-----

Sotto le lettere "A", (già citato) e "B" si allegano, debitamente firmati, rispettivamente, l'elenco dei soci

partecipanti all'assemblea, e l'elenco nominativo degli azionisti di volta in volta votanti, con l'indicazione del voto dagli stessi espresso.-----

A questo punto il Presidente, prima di chiudere i lavori dell'odierna assemblea, esprime, seppur in via informale, il proprio punto di vista sulla situazione attuale del Gruppo e su quanto dallo stesso è prevedibile ci si possa aspettare in futuro, che si concreterà in sempre maggiori investimenti con concrete possibilità di crescita sotto tutti i profili, ivi compreso quello di più significativi utili nell'arco di soli due anni.-----

Il Presidente dichiara esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, ringrazia nuovamente gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 10,05 (dieci e minuti primi cinque).-----

Il comparante mi dispensa dalla lettura degli allegati dei quali dichiara di avere esatta conoscenza.-----

Del presente atto, interamente redatto da me, parte a mano e parte con sistema elettronico, su fogli intercalati sette, per complessive pagine venticinque e tre righe della ventiseiesima, ho dato lettura alla parte che, approvandolo e confermandolo, lo sottoscrive con me notaio alle ore dodici e minuti primi trentacinque.-----

Firmati: DELLA VALLE DIEGO - ALBINO FARINA NOTAIO (segue impronta sigillo)-----