

# SOGEFI S.p.A.

Sede: Mantova, Via Ulisse Barbieri n. 2

Capitale sociale: euro 60.397.475,84

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova: 00607460201

\* \* \* \* \*

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2009 addì 23 del mese di aprile alle ore 15.

In Milano, presso il Palazzo delle Stelline in Corso Magenta n. 61 ha luogo l'assemblea ordinaria e straordinaria.

Assume la presidenza ai sensi di statuto il Presidente Dr. Rodolfo De Benedetti il quale, con il consenso unanime dei presenti, chiama il Notaio Dr. Federico Guasti a fungere da Segretario.

Il Presidente comunica che l'odierna assemblea è stata convocata con avviso pubblicato in tempo utile sul quotidiano "La Repubblica" in data 20 marzo 2009 con il seguente

### ORDINE DEL GIORNO

#### Parte Ordinaria

1. Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008. Relazione del Collegio Sindacale. Delibere relative.
2. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie previa revoca della precedente e correlata autorizzazione a disporne.
3. Approvazione del piano di stock option straordinario per l'anno 2009 a favore di dipendenti della Società e di società controllate.
4. Approvazione del piano di stock option per l'anno 2009 a favore di dipendenti della Società e di società controllate.
5. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009-2010-2011 e determinazione dei relativi emolumenti.

#### Parte Straordinaria

1. Deleghe al Consiglio di Amministrazione ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, previa revoca delle deleghe esistenti. Conseguente modifica dell'art. 8 dello Statuto Sociale.

Il Presidente dichiara che la presente assemblea è oggi validamente costituita in prima adunanza, essendo al momento presenti o rappresentati n. 49 azionisti portatori di n. 72.511.377 azioni ordinarie pari al 62,43% delle n. 116.148.992 azioni ordinarie aventi diritto di voto.

Il Presidente comunica quindi che:

- sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe, secondo quanto previsto dall'art. 2372 del Codice Civile;

- alla data odierna, la Società possiede n. 1.956.000 azioni proprie, pari all'1,68% del capitale sociale.

Chiede quindi agli Azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi di legge di farlo presente, senza che vi siano dichiarazioni in proposito.

Sono presenti, oltre al Presidente, gli Amministratori: Ing. Carlo De Benedetti - Presidente Onorario e Consigliere, Rag. Emanuele Bosio - Amministratore Delegato e Direttore Generale, Dott. Oliviero Maria Brega, Dott. Pierluigi Ferrero, Sig. Giovanni Germano, Dott. Franco Girard, Dott. Alberto Piaser, Sig. Renato Ricci, Dott. Roberto Robotti, Avv. Paolo Riccardo Rocca e Avv. Antonio Tesone ed i Sindaci effettivi: Rag. Angelo Girelli - Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Giuseppe Leoni e Dott. Riccardo Zingales.

Per la Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. sono presenti il Dott. Sergio Pizzarelli e il Dott. Antonio Fico.

Il Presidente inoltre informa che:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea verrà allegato al verbale per farne parte integrante e sostanziale (**Allegato A**) e che dallo stesso potranno essere desunti:

(i) i dati concernenti l'Azionista e l'eventuale soggetto da questo delegato a partecipare ai lavori, con il numero delle azioni possedute, nonché i partecipanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori od usufruttuari;

(ii) coloro che esprimeranno voto favorevole, contrario, si asterranno o si saranno allontanati prima di ogni singola votazione.

A tale fine, per poter favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constatare all'uscita della sala;

- è stato permesso ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare: per "Il Sole - 24 Ore" è presente il giornalista Andrea Fontana;

- l'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto e versato rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del Libro Soci e sulla base delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo n. 58/98 nonché di altre informazioni disponibili presso la Società alla data del 22 aprile 2009, con le relative percentuali di possesso è il seguente:

<i>Nominativo</i>	<i>n° azioni</i>	<i>percentuale di possesso</i>
1) CIR S.p.A.	65.739.962	56,600
2) Bestinver Internacional FI	3.371.638	2,903
3) Bestinfond FI	3.279.158	2,823

4) Emanuele Bosio	3.165.500	2,725
-------------------	-----------	-------

Gli Azionisti di ultima istanza che partecipano direttamente ed indirettamente al capitale di "SOGEFI S.p.A." con percentuale di possesso superiore al 2%, alla data del 22 aprile 2009 sono:

<i>Nominativo</i>	<i>n° azioni</i>	<i>percentuale di possesso</i>
1) Ing. C. De Benedetti	65.739.962	56,600
2) Bestinver Gestion SGIIC SA	8.772.930	7,553
3) Emanuele Bosio	3.165.500	2,725
4) Giovanni Germano	3.016.312	2,597

- gli Azionisti iscritti al libro soci al 10 aprile 2009, ivi inclusi quelli aderenti al sistema di deposito accentrato presso la Monte Titoli S.p.A., sono n. 4.569;

- alla Società non consta l'esistenza di patti parasociali tra Azionisti, come indicato dall'art. 122 del Decreto Legislativo n. 58/98;

- le ore ed i corrispettivi fatturati dalla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione del Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato 2008 sono i seguenti:

	<i>ORE</i>	<i>ONORARI FATTURATI</i>
	<i>IMPIEGATE</i>	<i>EURO</i>
BILANCIO D'ESERCIZIO	310	18.098
BILANCIO CONSOLIDATO	638	46.842
SEMESTRALE	298	20.227
CONTROLLI CONTINUI	145	10.646
TOTALE	1.391	95.813

- unitamente al Bilancio d'esercizio 2008, con la Relazione sulla gestione e con gli allegati di cui all'art. 2429 del Codice Civile, è stato messo a disposizione il Bilancio Consolidato di Gruppo dell'esercizio 2008 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informativa agli Azionisti;

- è stato messo a disposizione dei presenti un fascicolo denominato "Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti" contenente il testo delle Relazioni e proposte di delibera del Consiglio di Amministrazione relativamente ai punti all'ordine del giorno nonché il testo della Relazione annuale sul sistema di "Corporate Governance" e sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle Società quotate.

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** di parte ordinaria, con il consenso unanime degli intervenuti, viene omessa la lettura del Bilancio, della Relazione del Consiglio di Amministrazione e con gli allegati di cui all'art. 2429 C.C. e della Relazione della Società di Revisione, documenti tutti depositati presso la sede sociale nei termini di legge, inviati agli Azionisti che ne hanno fatto richiesta e conte-

nuti nel fascicolo distribuito a tutti i presenti, denominato "2008 Bilancio consolidato e Bilancio di esercizio".

Su invito del Presidente, l'Amministratore Delegato Rag. Emanuele Bosio, con l'ausilio di diapositive, illustra l'andamento del Gruppo nell'esercizio in esame confrontandone i dati con l'esercizio 2007 e comunica quindi i risultati a livello consolidato del primo trimestre 2009 approvati dal Consiglio di Amministrazione che si è riunito prima della presente assemblea. Annuncia che sono state realizzate due interessanti joint-ventures, in particolare in India per sistemi filtranti per veicoli ed in Francia per la produzione di componenti per sospensioni in materiale composito.

Riprendendo la parola, il Presidente ricorda le cause congiunturali che hanno condotto al risultato negativo del primo trimestre dell'anno, sottolineando le particolari difficoltà del settore dei veicoli industriali; dal primo semestre del 2008 l'Amministratore Delegato e tutta la struttura hanno profuso il massimo impegno per ridurre l'impatto che la crisi finanziaria avrebbe avuto sulla attività sociale e tale impegno sarà mantenuto anche per il futuro.

Al termine dell'esposizione il Presidente dà lettura della seguente proposta di destinazione dell'utile netto di esercizio contenuta a pag. 27 del fascicolo a stampa:

"Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008 che sottoponiamo alla Vostra approvazione presenta un utile netto di euro 29.222.461,20, che Vi proponiamo di destinare come segue:

Utile netto	29.222.461,20
- quota a riserva legale	140.000,00
- quota residua dell'utile netto 2008	
destinata alla Riserva "Utili portati a nuovo"	29.082.461,20"

Con il consenso unanime dell'assemblea viene omessa la lettura della Relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Pollastrelli chiede se vi siano crediti inesigibili verso clienti, quale sia il tasso debitore sulle linee di credito attivate e se gli Amministratori possano essere fiduciosi sulle prospettive per il futuro rassicurando così gli azionisti.

L'Amministratore Delegato precisa che Sogefi non ha crediti inesigibili, neanche verso i produttori di autoveicoli statunitensi, se non in misura trascurabile; con riferimento alle linee di credito, si sta negoziando l'allargamento delle maglie dei covenant e ciò potrà comportare un aumento del tasso debitore. Gli effetti della crisi si faranno sentire ancora per almeno i prossimi due anni e in questo periodo di tempo occorrerà trovare un equilibrio ottimale tra la riduzione del costo delle materie prime e le richieste di abbassamento dei prezzi da parte dei clienti.

Nessun altro domandando la parola, il Presidente dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, con la Relazione sulla

gestione, con gli allegati di cui all'art. 2429 del Codice Civile e la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio sopra riportata ed il tutto, dopo prova e controprova, risulta approvato all'unanimità dei votanti, essendosi astenuta la Signora Biagi in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 242.785 azioni ed avendo votato a favore tutti gli altri.

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, con il consenso unanime dell'assemblea, il Presidente omette la lettura della Relazione del Consiglio e informa i presenti che il prossimo 23 ottobre scadrà la facoltà attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'assemblea del 22 aprile 2008 di acquistare fino ad un massimo di n. 3.000.000 di azioni proprie.

Nell'interesse della Società, il Consiglio ritiene opportuno proporre la revoca dell'autorizzazione esistente per il periodo non ancora trascorso e di assumere una nuova delibera di acquisto di azioni proprie, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, con le conseguenti facoltà di disporre delle stesse: al riguardo il Presidente precisa che il Consiglio non ha fatto uso della delega esistente.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno domandando la parola, il Presidente sottopone quindi all'approvazione dell'assemblea il seguente testo di deliberazione contenuto alle pagine 4 e 5 del Fascicolo assembleare:

"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di SOGEFI S.p.A.:

- udite le proposte del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;
- avendo presenti le disposizioni degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile,

delibera

1) di revocare, per la parte non utilizzata e per il periodo intercorrente dal giorno successivo alla presente assemblea fino alla sua naturale scadenza, la delibera di acquisto di azioni proprie assunta dall'assemblea ordinaria del 22 aprile 2008 e, conseguentemente, la correlata autorizzazione a disporre.

2) Di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, a far tempo dal giorno successivo la presente assemblea e per un periodo di diciotto mesi, l'acquisto di azioni SOGEFI come segue:

- potranno essere acquistate massime n. 4.000.000 di azioni del valore nominale complessivo di euro 2.080.000 (incluso nel conteggio le azioni proprie già possedute) che non potrà in alcun caso eccedere la decima parte del capitale di SOGEFI S.p.A.; la Società incrementerà l'attuale riserva indisponibile, denominata "Riserva per azioni proprie in portafoglio", dell'importo delle azioni proprie acquistate mediante prelievo di un corrispondente importo dalle riserve disponibili quale risultano a seguito dell'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2008.

In caso di acquisti in Borsa, il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni sarà non superiore del 10% e non inferiore al 10% al prezzo di riferimento registrato dalle azioni della Società nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;

- l'acquisto dovrà avvenire sul mercato secondo modalità concordate con la società di gestione del mercato in modo da assicurare parità di trattamento tra gli Azionisti, in conformità a quanto prescritto dall'art. 132 del Decreto Legislativo n. 58/98 e dalle disposizioni di legge o di regolamento vigenti al momento dell'operazione e precisamente:

a) per il tramite di offerta di acquisto o di scambio;

b) sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

3) Di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente, l'Amministratore Delegato e Direttore Generale, il Consigliere Dott. Franco Girard, disgiuntamente tra loro, ad effettuare, sempre nei limiti previsti dalla legge, operazioni successive di acquisto e di alienazione nonché a disporre, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate per la vendita - anche prima di aver completato gli acquisti come sopra autorizzati - in una o più volte, tramite intermediari autorizzati, a prezzi non inferiori all'ultimo prezzo di acquisto o di carico o al valore corrente di Borsa, con la specifica eccezione per i dipendenti ed i collaboratori a progetto della Società e/o di sue controllate a cui le azioni potranno essere cedute, in esecuzione di specifici piani di stock option, anche ad un prezzo inferiore, purché non inferiore al valore nominale, fino ad un numero massimo di n. 1.000.000 di azioni ordinarie.

4) Di autorizzare altresì il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a disporre - senza limiti di tempo - delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, quale corrispettivo in permuta di partecipazioni nonché per la vendita mediante offerta al pubblico e/o agli Azionisti, anche attraverso il collocamento di buoni di acquisto (cosiddetti warrant) e di ricevute di deposito rappresentative di azioni (American Depositary Receipt e titoli simili).

5) Di stabilire che, in caso di alienazione delle azioni proprie, la riserva indisponibile costituita ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, del Codice Civile, "Riserva per azioni proprie in portafoglio", riconfluisca nelle riserve disponibili."

Il Presidente dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano il testo di deliberazione sopra riportato che, dopo prova e controprova, risulta approvato all'unanimità dei votanti essendosi astenuta la Signora Marcantonio in rappresentanza degli azionisti come indicato nell'elenco allegato per un totale di 2.650 azioni ed avendo votato a favore tutti gli altri.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, con il consenso unanime degli intervenuti, il Presidente omette la lettura della Relazione del Consiglio e riassume le principali caratteristiche del piano proposto, ampiamente descritto nel "Documento Informativo" redatto ai sensi di legge: il "Piano di Stock Option Straordinario 2009" ha la finalità di attuare, tenuto conto delle recenti modifiche interve-

nute nella normativa fiscale in materia di piani di incentivazione azionaria, una riorganizzazione dei piani di phantom stock option deliberati dall'Assemblea Ordinaria della Società, rispettivamente in data 20 aprile 2007 e 22 aprile 2008.

Tale riorganizzazione consiste, in sintesi, nella proposta agli stessi soggetti nominativamente identificati già Beneficiari dei Piani Phantom 2007 e 2008 che siano ancora dipendenti della Società e/o delle società controllate, di sostituire detti Piani Phantom con il Piano di Stock Option Straordinario 2009.

I Piani Phantom 2007 e 2008 prevedono l'attribuzione ai Beneficiari, individuati dal Consiglio di Amministrazione, di opzioni incorporanti il diritto a ricevere - nei termini e alle condizioni previste dal relativo regolamento - un compenso pari alla differenza fra il valore di mercato di una azione della Società nel periodo di esercizio (c.d. "Valore Normale") ed il valore di mercato di una azione alla data di attribuzione dell'opzione (c.d. "Valore Iniziale").

Il Piano di Stock Option Straordinario 2009 prevede l'attribuzione gratuita ai Beneficiari di diritti di opzione per la sottoscrizione di azioni della Società, in numero pari a quello delle opzioni precedentemente attribuite ai sensi dei Piani Phantom 2007 e 2008.

Ciascuna Opzione darà diritto a sottoscrivere una azione della Società. Le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari solo a seguito della rinuncia di questi ultimi ad ogni diritto loro attribuito dai rispettivi Piani Phantom di cui tali Beneficiari sono destinatari.

I termini e le condizioni di esercizio delle Opzioni saranno i medesimi attualmente previsti dai regolamenti disciplinanti i citati Piani Phantom.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Dopo aver confermato all'azionista Pollastrelli che i prezzi di esercizio delle Stock Option di cui al Piano Straordinario sono già determinati, il Presidente sottopone all'approvazione dell'assemblea il seguente testo di deliberazione contenuto alle pagine 8 e 9 del fascicolo assembleare:

"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di SOGEFI S.p.A.:

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1) di approvare il "Piano di Stock Option Straordinario 2009" destinato in via esclusiva agli stessi soggetti nominativamente identificati già beneficiari del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2007", deliberato dall'assemblea ordinaria degli azionisti in data 20 aprile 2007 e del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2008", deliberato dall'assemblea ordinaria degli azionisti in data 22 aprile 2008, che siano ancora dipendenti della Società o delle società controllate, secondo le seguenti linee guida:

a) il Piano prevede l'attribuzione gratuita di Opzioni a sottoscrivere azioni della società agli stessi soggetti nominativamente identificati già beneficiari del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2007" e del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2008", che siano ancora dipendenti della

Società o delle sue controllate, in numero pari a quello delle opzioni precedentemente attribuite ai sensi dei predetti piani di phantom stock options;

- b) l'attribuzione delle Opzioni di cui al Piano sarà subordinata alla rinuncia, da parte dei beneficiari, dei diritti loro derivanti dalle opzioni loro precedentemente attribuite ai sensi del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2007" e del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2008";
- c) le Opzioni di cui al Piano saranno attribuite ai beneficiari a titolo personale e non saranno trasferibili per atto tra vivi;
- d) il diritto di esercitare le Opzioni attribuite sarà collegato e condizionato al permanere del rapporto di lavoro tra il beneficiario e la Società o le società controllate. In caso di cessazione del rapporto di lavoro, qualunque ne sia la causa, il beneficiario o gli eredi potranno esercitare solamente le opzioni esercitabili alla data di cessazione, salvo diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione;
- e) il prezzo di esercizio di ciascuna Opzione sarà pari al Valore Iniziale delle opzioni assegnate ai beneficiari ai sensi del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2007" e del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2008";
- f) l'esercizio delle Opzioni non sarà subordinato al conseguimento di risultati economico-finanziari, ma sarà soggetto al rispetto dei medesimi *vesting periods* oggi previsti dal "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2007" e dal "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2008";
- g) l'esercizio delle Opzioni potrà avvenire nei medesimi periodi indicati nei regolamenti del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2007" e del "Piano di incentivazione (Phantom Stock Option) 2008" (vale a dire nei periodi compresi fra il sedicesimo e l'ultimo giorno dell'ultimo mese di ciascun trimestre solare, a condizione che si siano verificate le relative condizioni di esercizio).

2) Di conferire delega al Consiglio di Amministrazione per:

- a) redigere il regolamento del Piano introducendo tutte le clausole necessarie alla sua attuazione nel rispetto delle linee approvate dall'assemblea;
- b) porre in essere qualsiasi atto necessario e/o opportuno a dare attuazione al Piano;
- c) adempiere ai relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato."

Il Presidente dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano il testo di deliberazione sopra riportato che, dopo prova e controprova, risulta approvato a larga maggioranza, avendo votato contro la Signora Biagi in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 3.705.268 azioni e la Signora Marcantonio in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 56.400 azioni e così voti contrari per un totale di 3.761.668 azioni, essendosi astenuta la Signora Marcantonio in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 2.650 azioni ed avendo votato a favore tutti gli altri.



Passando alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno**, il Presidente riassume le principali caratteristiche del piano proposto, ugualmente descritto nel citato "Documento Informativo", omettendo, con il consenso unanime degli intervenuti, la lettura della Relazione del Consiglio:

- il piano ha l'obiettivo di fidelizzare il rapporto di lavoro tra le società del Gruppo ed i beneficiari e di fornire un incentivo volto ad accrescerne l'impegno per il miglioramento delle performance aziendali;
- il piano di stock option 2009 prevede l'attribuzione di massime numero 2.400.000 opzioni;
- il piano consiste nell'attribuzione gratuita di opzioni che danno diritto alla sottoscrizione di azioni Sogefi di nuova emissione;
- il prezzo di esercizio di ciascuna opzione è determinato in conformità a quanto disposto dall'articolo 9 comma 4 del Testo Unico delle imposte sui redditi D.P.R. 917/86 e successive modifiche ed integrazioni, facendo pertanto riferimento alla media aritmetica semplice dei prezzi ufficiali di Borsa delle azioni Sogefi rilevati nell'ultimo mese. Tale prezzo sarà determinato dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o altro componente il Consiglio a ciò delegato;
- le opzioni attribuite matureranno gradualmente a partire dal 30 settembre 2009, con cadenza quadrimestrale, sino al 30 settembre 2013. Le opzioni non esercitate entro il 30 settembre 2019 perderanno efficacia.

Nessuno domandando la parola, il Presidente sottopone all'approvazione dell'assemblea il seguente testo di deliberazione contenuto alle pagine 10 e 11 del Fascicolo assembleare:

"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di SOGEFI S.p.A.:

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1) di approvare il Piano di Stock Option 2009 destinato a dipendenti della Società e di società controllate mediante attribuzione di massime n. 2.400.000 opzioni, il tutto come illustrato nel Documento Informativo redatto ai sensi del D.Lgs. 58/98.

2) Di conferire delega al Consiglio di Amministrazione per:

- a) definire il numero delle Opzioni da attribuire a ciascun beneficiario nel rispetto del numero massimo di Opzioni approvato dall'assemblea;
- b) redigere il Regolamento del Piano e provvedere alla sua attuazione nel rispetto dei termini e delle condizioni descritti nel Documento Informativo;
- c) fissare il prezzo di esercizio delle Opzioni, nel rispetto di quanto illustrato nel Documento Informativo;
- d) adempiere ai relativi obblighi informativi nei confronti della Consob e del mercato."

Il Presidente dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano il testo di deliberazione sopra riportato che, dopo prova e controprova, risulta approvato a larga maggioranza, avendo votato contro la Signora Biagi in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco alle-

gato per un totale di 3.705.268 azioni e la Signora Marcantonio in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 56.400 azioni e così voti contrari per un totale di 3.761.668 azioni, essendosi astenuta la Signora Marcantonio in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 2.650 azioni ed avendo votato a favore tutti gli altri.

Passando alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 è venuto a scadere, per compiuto triennio, il mandato dell'attuale Collegio Sindacale, conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 6 aprile 2006.

Invita pertanto l'Assemblea a procedere alla nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009-2010-2011 e a determinare i compensi spettanti ai componenti il Collegio stesso.

Dopo aver ricordato che – ai sensi dell'art. 26 dello statuto sociale – il Collegio Sindacale è nominato sulla base di liste, comunica che è stata depositata una sola lista di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale per gli esercizi 2009-2010-2011 presso la sede legale della Società.

L'azionista CIR S.p.A., intestatario di n. 65.739.962 azioni ordinarie Sogefi, corrispondenti al 56,6% del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria della Società, ha depositato in data 2 aprile 2009 la seguente lista di candidati:

Candidati alla carica di Sindaco Effettivo:

- Rag. Angelo Girelli nato a Virgilio (Mantova) il 6 luglio 1929;
- Dott. Riccardo Zingales nato a Milano il 22 ottobre 1960;
- Dott. Giuseppe Leoni nato a Varese il 2 ottobre 1953.

Candidati alla carica di Sindaco Supplente:

- Dott. Luigi Baulino nato a Torino il 27 settembre 1948;
- Dott. Mauro Girelli nato a Mantova il 13 ottobre 1957;
- Dott. Luigi Macchiorlatti Vignat nato a Torino il 25 settembre 1963.

I candidati hanno accettato la candidatura, hanno attestato l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa vigente, hanno fornito l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo da essi ricoperti presso altre società e hanno inviato il loro Curriculum Vitae: tali documenti sono agli atti della Società a disposizione di coloro che volessero prenderne visione.

Nessuno domandando la parola, il Presidente dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano la lista presentata dall'azionista CIR S.p.A. per la nomina dei componenti il Collegio Sindacale.

Al termine della votazione, il Presidente dichiara che la lista presentata è stata approvata a larga maggioranza, avendo votato contro la Signora Biagi in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco al-

legato per un totale di 1207 azioni ed essendosi astenuta la Signora Marcantonio in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 2.650 azioni.

Viene dato atto pertanto che il Collegio Sindacale che resterà in carica per gli esercizi 2009-2010-2011 è composto dai Signori:

Sindaci Effettivi: Rag. Angelo Girelli - Presidente, Dott. Riccardo Zingales e Dott. Giuseppe Leoni;

Sindaci Supplenti: Dott. Luigi Baulino, Dott. Mauro Girelli e Dott. Luigi Macchiorlatti Vignat.

Il Presidente informa, infine, che da parte dell'Azionista CIR S.p.A. è giunta la proposta di determinazione dei compensi annui da corrispondere ai componenti del Collegio Sindacale e precisamente: euro 28.500 al Presidente ed euro 19.000 ad ognuno dei Sindaci Effettivi.

Nessuno domandando la parola il Presidente dichiara che non vi sono variazioni nelle presenze e mette in votazione per alzata di mano tale proposta che, dopo prova e controprova, risulta approvata a larga maggioranza, avendo votato contro la Signora Biagi in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 1207 azioni ed essendosi astenuta la Signora Marcantonio in rappresentanza degli azionisti come indicati nell'elenco allegato per un totale di 2.650 azioni.

Dopodiché, null'altro essendovi da deliberare in sede ordinaria, si passa alla trattazione della parte straordinaria all'ordine del giorno, del che si fa constare con separato verbale notarile a sensi di legge.

Sono le ore 16.

IL PRESIDENTE

(Dr. Rodolfo De Benedetti)

f) Rodolfo De Benedetti

IL SEGRETARIO

(Dr. Federico Guasti)

f) Federico Guasti



**Assemblea Ordinaria  
del 23 Aprile 2009**

Capitale sociale-n.az.	116.148.992	%
Totale azioni	70.379.600	62,43

Esiti delle votazioni		N. Azionista	Nome Azionista	Nome Delegato	In proprio	Numero azioni Per delega	Totale	%
1° punto	2° punto							
F	F	1	CIR S.p.A.	FLAVIA TORRIGLIA		65.194.962	65.194.962	56,13
F	F		CIR S.p.A.	FLAVIA TORRIGLIA		545.000	65.739.962	56,60
F	F	2	RICCI RENATO		880.000		66.619.962	57,36
F	F	3	RODOLFI NIVES	TERESA D'AMICO		9.000	66.628.962	57,37
F	F	4	DALLA CA' PAOLO		49.230		66.678.192	57,41
F	F	5	FIDELITY FUNDS SICAV	TIZIANA MARCANTONIO		300.000	66.978.192	57,67
F	A	6	1199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR	TIZIANA MARCANTONIO		2.650	66.980.842	57,67
F	F	7	THE CULLEN FOUNDATION	TIZIANA MARCANTONIO		4.800	66.985.642	57,67
F	F	8	NORTHWESTERN UNIVERSITY	TIZIANA MARCANTONIO		51.600	67.037.242	57,72
F	F	9	J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	TIZIANA MARCANTONIO		7.878	67.045.120	57,72
F	F	10	ROGANTE MASSIMO	DUNDULACHI ANGELO		15.000	67.060.120	57,74
F	F	11	BRESCIANI CESERINO		12.000		67.072.120	57,75
F	F	12	POLLASTRELLI GIOVANNI		1.000.000		68.072.120	58,61
F	F		POLLASTRELLI GIOVANNI		110.000		68.182.120	58,70
F	F	13	MORGONI MARIO	POLLASTRELLI GIOVANNI		17.525	68.199.645	58,72
F	F	14	OBERT ALBERTO		66.400		68.266.045	58,77
F	F	15	ZERNERI UMBERTO		140		68.266.185	58,77
F	F	16	PIONEER ASSET MANAGEMENT SA	ROBERTA BIAGI		16.261	68.282.446	58,79
F	F	17	WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND	ROBERTA BIAGI		34.940	68.317.386	58,82
F	F	18	BARCLAYS GLOBAL INVESTORS, NA INVESTEMENT FUNDS FOR EMPLOYEE B	ROBERTA BIAGI		32.779	68.350.165	58,85
F	F	19	EDS RETIREMENT PLAN TRUST	ROBERTA BIAGI		235.416	68.585.581	59,05
F	F	20	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	ROBERTA BIAGI		4.000	68.589.581	59,05
F	F	21	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	ROBERTA BIAGI		43.758	68.633.339	59,09

**Assemblea Ordinaria  
del 23 Aprile 2009**

		Capitale sociale-n.az.		Totale azioni		%			
		2.131.777	70.379.600	116.148.992	72.511.377	62,43			
Esiti delle votazioni									
N. Azionista		Nome Delegato		Numero azioni					
1° punto	2° punto	3° punto	4° punto	5° punto	6° punto	In proprio	Per delega		
Totale		Totale		%					
F	F	F	F	F	F		51.567	68.684.906	59,14
F	F	C	C	F	F		55.188	68.740.094	59,18
F	F	C	C	F	F		92.302	68.832.396	59,26
F	F	F	F	F	F		5.712	68.838.108	59,27
F	F	F	F	F	F		14.419	68.852.527	59,28
F	F	F	F	F	F		3.890	68.856.417	59,28
F	F	F	F	F	F		16.047	68.872.464	59,30
F	F	F	F	F	F		41.019	68.913.483	59,33
F	F	C	C	F	F		89.213	69.002.696	59,41
A	F	F	F	F	F		242.785	69.245.481	59,62
F	F	F	F	F	F		7.995	69.253.476	59,62
F	F	F	F	F	F		9.377	69.262.853	59,63
F	F	C	C	C	C		1.207	69.264.060	59,63
F	F	C	C	F	F		19.700	69.283.760	59,65
F	F	C	C	F	F		288.090	69.571.850	59,90
F	F	C	C	F	F		124.576	69.696.426	60,01
F	F	C	C	F	F		182.419	69.878.845	60,16
F	F	C	C	F	F		3.962	69.882.807	60,17
F	F	F	F	F	F		1.368	69.884.175	60,17
F	F	C	C	F	F		319.400	70.203.575	60,44
F	F	F	F	F	F	14.000		70.217.575	60,45
F	F	F	F	F	F	7		70.217.582	60,45
F	F	C	C	F	F		1.272.584	71.490.166	61,55

