

COGEME SET S.p.A.

CON SEDE IN MILANO (MI) VIA PIETRO PANZERI N. 15

CAPITALE SOCIALE € 7.000.000,00=

REGISTRO IMPRESE DI MILANO N. 10367480158

R.E.A. DI MILANO N. 1368310

*** * ***

DELIBERA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DEL GIORNO 29 NOVEMBRE 2006

*** * ***

Il giorno 29 novembre 2006 alle ore 07:00 presso la sede amministrativa della società Cogeme Set S.p.A. (la “**Società**”) in Piacenza, Via Poggiali n. 43, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della società Cogeme Set S.p.A. (la “**Società**”) per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1. Integrazione dell’informativa contenuta nell’appendice alla nota integrativa al bilancio consolidato IAS al 31 dicembre 2005. (Informativa relativa all’effetto della transizione ai principi contabili IAS/IFRS FTA).**
- 2. Varie ed eventuali.**

Assume la presidenza, ai sensi di legge e di statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Carlo Bozzini il quale constatata la regolare convocazione a mezzo e-mail con carattere d’urgenza ai sensi dell’art. 16 dello Statuto Sociale e la presenza personale dei consiglieri signori: Dott. Prof. Sandro Sandri, dell’Ing. Luciano Lami e del Sig. Giovanni Farina nonché dei sindaci le signore: Dott.ssa Fabrizia Passera e Sig.ra Marisa Guidotti dichiara

validamente riunito il Consiglio e chiama a fungere da segretario la Sig.ra Guidotti Marisa.

Assenti giustificati il Dott. Prof. Roberto Sanseverino ed il Dott. Paolo Castaldi.

Il Presidente motiva l'urgenza di tale riunione con la necessità di integrare ed esporre in modo più articolato e compiuto l'informativa, relativa all'effetto della transizione ai principi contabili IAS/IFRS FTA, contenuta nell'appendice alla nota integrativa al bilancio consolidato IAS chiuso al 31 dicembre 2005 per la rappresentazione nel prospetto informativo nell'ambito della procedura di quotazione in corso.

Sul primo punto posto all'ordine del giorno, in applicazione del regolamento CE 1606/2002 e del D.Lgs n. 38/2005 ai fini della ammissione alla quotazione presso il mercato Espandi del Gruppo Cogeme Set S.p.A., il Presidente illustra ai presenti la necessità di integrare il proprio bilancio consolidato IAS al 31 dicembre 2005, che rappresenta il primo bilancio consolidato redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IRFS, secondo quanto richiesto dal principio IFRS 1, e presenta per l'approvazione i prospetti di riconciliazione del patrimonio netto al 1 gennaio 2004 (transition date) e del risultato dell'esercizio 2004(FTA) che mostrano gli effetti derivanti dalla prima adozione dei principi IAS/IFRS, redatti seguendo le indicazioni di cui ai paragrafi 39 e 40 dell'IFRS 1 e secondo lo schema di cui all' I.G 63.

I prospetti di riconciliazione IAS/IFRS ed il primo bilancio consolidato IAS costituiscono i valori esposti a fini comparativi nei bilanci consolidati successivi sempre redatti secondo i principi IAS/IFRS.

Ai fini della presentazione degli effetti di transizione agli IAS/IFRS e per

soddisfare le richieste di informativa di cui al principio IFRS 1 sugli effetti derivanti dalla prima adozione dei principi IAS/IFRS, il Gruppo Cogeme Set S.p.A. ha predisposto i prospetti di riconciliazione tra i patrimoni netti all'1 gennaio 2004 ed al 31 dicembre 2004 ed il conto economico 2004, redatti secondo i principi precedentemente applicati e gli stessi redatti secondo i principi IAS/IFRS.

Tali prospetti di riconciliazione vengono inoltre presentati, per continuità di informativa, al fine di evidenziare i relativi effetti sul risultato economico per l'esercizio 2005 e sul patrimonio netto al 31 dicembre 2005.

Il Presidente invita anche i presenti a voler deliberare nuovamente l'approvazione del bilancio consolidato IAS al 31 dicembre 2005 integrato con le informazioni relative alla prima adozione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS FTA al 1 gennaio 2004 .

Il Consiglio dopo ampia ed esauriente discussione all'unanimità

delibera

Di approvare l'integrazione dell'informativa contenuta nell'appendice alla nota integrativa al bilancio consolidato IAS al 31 dicembre 2005 (informativa relativa all'effetto della transizione ai principi contabili IAS/IFRS FTA) e il bilancio consolidato IAS al 31 dicembre 2005 integrato e comprensivo di quanto sopra esposto.

Null'altro essendoVi a deliberare la riunione del Consiglio viene sciolta previa lettura ed approvazione del presente verbale alle ore 08,10.

Il Segretario

Il Presidente