



Cogeme s&t[®]

**Assemblea degli obbligazionisti “Cogeme Set 2009-2014 convertibile”
del 12 dicembre 2011, in prima convocazione, e del 14 dicembre 2011 in
seconda convocazione**

Relazione sulle materie all'ordine del giorno

Relazione del Consiglio di Amministrazione dell'Assemblea speciale dei possessori delle obbligazioni costituenti il prestito obbligazionario denominato "Cogeme Set 2009-2014 convertibile" convocata per il giorno 12 dicembre 2011 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 14 dicembre 2011 in seconda convocazione, in merito alla nomina del rappresentante comune degli obbligazionisti medesimi ed alla determinazione della durata in carica e del relativo compenso

Signori obbligazionisti,

come vi è noto, ai sensi della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 18 dicembre 2008, il Consiglio di Amministrazione, con delibere del 22 dicembre 2008 e del 19 febbraio 2009, ha, tra le altre cose, esercitato la facoltà di emissione di numero 14.888.800 obbligazioni convertibili, costituenti il prestito obbligazionario denominato "Cogeme Set 2009-2014 convertibile", per nominali euro 19.355.440. Ai fini della conversione delle suddette obbligazioni convertibili è stato deliberato un aumento del capitale sociale di euro 7.444.400 a servizio della conversione delle obbligazioni costituenti il suddetto prestito da eseguirsi mediante l'emissione di 14.888.800 azioni da euro 0,50 ciascuna.

Le obbligazioni costituenti il suddetto prestito obbligazionario sono state ammesse alla quotazione con provvedimento di Borsa Italiana S.p.A. n. 6185 del 16 febbraio 2009.

A seguito delle richieste di conversione presentate, alla data odierna residuano in circolazione n. 14.888.400 obbligazioni del valore nominale unitario di euro 1,30 per un importo totale di 19.354.920.

In data 1 luglio 2009 l'Assemblea degli obbligazionisti aveva nominato il Sig. Simone Rossi quale Rappresentante Comune degli Obbligazionisti fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2011 attribuendogli un compenso di euro 5.000. Si informano i Sig.ri obbligazionisti che con lettera datata 21 settembre 2011 ma pervenuta alla Società in data 19 ottobre 2011, il Sig. Simone Rossi ha rassegnato le proprie dimissioni dalla suddetta carica.

Alla luce di suddette dimissioni, il Consiglio di Amministrazione di Cogeme Set S.p.A. ha quindi provveduto a convocare per il giorno 12 dicembre 2011 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 14 dicembre 2011 in seconda convocazione, l'Assemblea dei possessori delle obbligazioni costituenti il prestito denominato "Cogeme Set 2009-2014 convertibile" per deliberare in merito alla nomina del nuovo rappresentante comune degli obbligazionisti stessi, ai sensi degli artt. 2415, comma 1, n.1), e 2417 Cod. Civ.

Detto incarico, ai sensi del citato art. 2417 Cod. Civ., può essere affidato anche a soggetti non titolari di obbligazioni e per una durata non superiore a tre esercizi sociali.

Al rappresentante spetteranno i poteri previsti dall'art. 2418 Cod. Civ. consistenti, in particolare:

- rappresentanza in giudizio degli obbligazionisti, anche nelle procedure concorsuali;
- diritto di assistere alle assemblee dei soci;
- dovere di assistere alle operazioni di sorteggio delle obbligazioni;
- dovere di eseguire le deliberazioni dell'assemblea degli obbligazionisti;
- dovere di tutelare gli interessi comuni degli obbligazionisti nei rapporti con la società.

L'Assemblea dovrà inoltre deliberare, sempre ai sensi del citato art. 2417 Cod. Civ., in merito al compenso da riconoscere al rappresentante comune.

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione non ha formulato alcuna proposta di nomina del nuovo rappresentante comune degli obbligazionisti e, pertanto, le eventuali proposte di nomina saranno formulate direttamente in sede di Assemblea.

Signori obbligazionisti, vi invitiamo pertanto a deliberare in sede di Assemblea sugli argomenti sopra illustrati.

Milano, 28 ottobre 2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Dott. Gino Berti