

**COGEME SET S.p.A.**

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

**DEL 28 APRILE 2007**

\* \* \* \* \*

Il giorno 28 aprile 2007 alle ore 9.05, in Ferentino, Via Casilina km 76, presso il centro congressi delle Terme di Pompeo, si è riunita la assemblea della Cogeme Set S.p.A. con sede legale in Milano, Via Panzeri n. 15.

A norma dell'articolo 11, comma 1, dello Statuto sociale assume la presidenza dell'adunanza il Dr. Carlo Bozzini, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, il quale, a titolo personale ed a nome di Cogeme Set, rivolge un benvenuto a tutti gli azionisti riuniti in assemblea per la prima volta da che le azioni della società sono state ammesse alla negoziazione sul mercato Expandi gestito da Borsa Italiana SpA.

Il Presidente chiama l'Avv. Giuliano Sollima a svolgere le funzioni di segretario dell'odierna assemblea, ai sensi dell'art. 11, comma 1, dello Statuto sociale. La proposta è messa in votazione per alzata di mano.

Prima di passare alla votazione il Presidente comunica che sono presenti n° 2 (due) azionisti, portatori di n° 12.556.953 azioni in proprio e per delega, pari al 66,4389 % circa del capitale sociale.

Si procede alla votazione all'esito della quale il presidente proclama il risultato comunicando che l'assemblea all'unanimità dei presenti ha eletto segretario dell'Assemblea l'Avv. Giuliano Sollima che accetta e redige il presente verbale.

Il Presidente dichiara aperta la riunione e dà atto che:

- del Consiglio di amministrazione sono presenti, oltre ad esso medesimo, i Signori Sandro Sandri e Luciano Lami mentre hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Signori Giovanni Farina e Roberto Sanseverino;
- del Collegio sindacale è presente il Sindaco effettivo Dott. Paolo Cataldi mentre hanno giustificato l'assenza i Sindaci effettivi Signore Fabrizia Passera e Marisa Guidotti;
- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB, nessuno di essi risulta allo stato presente;
- è presente il Dott. Eliseo Piana, rappresentante della società di revisione PKF Italia S.p.A. ed il responsabile amministrativo della Società, Dott. Domenico Cocorocchia.

Il Presidente altresì dichiara che:

- l'Assemblea è stata convocata in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 comma 1 dello Statuto sociale, dall'articolo 84 della Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e dall'articolo 1 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998, mediante pubblicazione dell'avviso sul quotidiano "Finanza e Mercati" del 28 marzo 2007, con indicazione dell'ordine del giorno di cui si riserva di dare lettura in seguito;
- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui alla citata Delibera CONSOB e al Regolamento di Borsa Italiana S.p.A.;
- sono stati depositati presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. e, ove richiesto dalla normativa vigente, presso CONSOB: (i) i bilanci e le relazioni di cui all'articolo 2429, terzo comma, codice civile; (ii) la relazione di cui all'articolo 3 del Decreto del

Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998; e (iii) la relazione sul governo societario ai sensi della Sezione IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., ricordando che tutta la documentazione è stata altresì consegnata a tutti gli intervenuti all'odierna assemblea;

-- alla data di assemblea il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 9.450.000,00, interamente versato, suddiviso in numero 18.900.000 azioni ordinarie del valore di nominali Euro 0,50 ciascuna;

-- è stata verificata dall'ufficio assembleare a tal fine autorizzato del Presidente, l'osservanza delle norme e delle prescrizioni previste dalla normativa vigente, dall'articolo 10 dello Statuto sociale e dall'art. 2, comma 1, del Regolamento Assembleare in ordine all'intervento dei soci in Assemblea e al rilascio delle deleghe, ai sensi degli articoli 2370 e 2372 del codice civile e dalla Delibera CONSOB n. 11768 del 23 dicembre 1998;

-- le deleghe vengono acquisite agli atti sociali;

-- in ottemperanza a quanto richiesto dall'articolo 85 e dall'Allegato 3E della Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, in base alle certificazioni rilasciate per la presente Assemblea e alle altre informazioni a disposizione, gli Azionisti che partecipano in misura superiore al 2% del capitale sociale di Cogeme Set sono:

- TMS-EKAB S.R.L. con una partecipazione del 63,924% del capitale sociale;
- FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED con una partecipazione del 5,030% del capitale sociale;

- OYSTER SICAV con una partecipazione del 2,645% del capitale sociale;
- CAMM SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPRMIO con una partecipazione del 2,052% del capitale sociale;

-- per quanto concerne l'esistenza di sindacati di voto o di blocco o, comunque, di patti parasociali o di patti e accordi di qualsiasi genere in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo 58/98, si rende nota l'esistenza di un patto parasociale stipulato tra tutti i soci di TMS - EKAB Srl, la quale controlla di diritto ex art. 2359, primo comma, n. 1, codice civile, la Società e, rispetto a tale patto, il Presidente informa che sono state espletate tutte le formalità di cui all'art. 122 Decreto Legislativo 58/98.

Oggetto del patto sono tutte le quote della TMS-EKAB Srl, società di diritto italiano, con sede in Piacenza, Via Poggiali n. 43, codice fiscale 01356930337, iscritta al Registro Imprese della C.C.I.A.A. di Piacenza n. 01356930337, capitale sociale 100.000,00 diviso in quote come per legge.

Il predetto patto è entrato in vigore tra i Soci Sindacati il 26 settembre 2006 e ha durata di tre anni con decorrenza da tale data ed ha ad oggetto le pattuizioni dei soci sindacati relative alla nomina dell'organo amministrativo della TMS-EKAB Srl, all'espressione del diritto di voto nelle assemblee della stessa nonché ai vincoli per il trasferimento delle quote sindacate.

Il Presidente invita, inoltre, gli Azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di altri patti parasociali, ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo 58/98. Nessuno interviene.

Il Presidente richiede formalmente che tutti i partecipanti all'Assemblea dichiarino la

loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, facendo presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea. Nessuno interviene.

Il Presidente informa che:

--- i presenti hanno provveduto a dimostrare la propria legittimazione a partecipare all'Assemblea nei modi previsti dalle norme vigenti;

--- è stato raggiunto il quorum costitutivo previsto per l'assemblea ordinaria di prima convocazione, essendo intervenuti Azionisti o aventi diritto al voto per delega che rappresentano almeno la metà del capitale sociale, e per la precisione il 66,4389 % circa del medesimo.

Essendo state rispettate le formalità di convocazione e di comunicazione ed essendo stato raggiunto il quorum previsto dall'articolo 2368 del codice civile e dall'articolo 9 comma 1 dello Statuto sociale, il Presidente dichiara l'Assemblea ordinaria validamente costituita in prima convocazione per discutere e deliberare sugli argomenti iscritti all'ordine del giorno di cui dà lettura:

- 1) Approvazione del documento di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS (FTA) al 1 gennaio 2005 e relativi effetti sul bilancio d' esercizio 2005;
- 2) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente dà atto che non sono state chieste integrazioni dell'elenco delle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 126 bis del D.Lgs 58/1998.

Il Presidente fornisce alcune informazioni in merito alle modalità di svolgimento dell'Assemblea. Ricorda che a ciascun Azionista intervenuto alla presente Assemblea è

stata consegnata all'ingresso apposita cartella contenente: (a) avviso di convocazione; (b) testo dello Statuto sociale vigente; (c) relazione sul governo societario; (d) relazione di cui all'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1988; (e) fascicolo di bilancio corredato delle relazioni prescritte; e (f) informativa sulla privacy ai sensi del D.Lgs. 196/2003.

Il Presidente si riserva di comunicare durante lo svolgimento dell'assemblea e comunque prima di ciascuna votazione i dati definitivi circa gli azionisti presenti e il numero delle azioni rappresentate, e pregando coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constatare agli incaricati all'uscita della sala.

Inoltre, fa presente che :

---- le votazioni, salvo diverse decisioni dell'Assemblea, sono effettuate per alzata di mano;

---- coloro che intendono effettuare interventi sono invitati ad alzare la mano e a presentarsi indicando le proprie generalità;

---- gli interventi avranno luogo secondo l'ordine delle richieste rilevato dal Presidente ed al fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, invita i soci presenti a formulare interventi che siano strettamente attinenti ai punti all'ordine del giorno ed a contenerne la durata, possibilmente, in 15 minuti;

---- per ciascun argomento all'ordine del giorno le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi. Sono consentiti, inoltre, brevi interventi di replica, possibilmente, non superiori a 5 minuti;

---- come previsto dalla normativa vigente, gli interventi effettuati saranno riportati nel verbale in forma sintetica con l'indicazione degli intervenuti, delle risposte fornite e

delle eventuali repliche;

---- nel verbale dell'assemblea sono inseriti i nominativi degli azionisti che hanno espresso voto contrario o si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione;

---- l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'assemblea, in proprio o in delega, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, è allegato al verbale dell'assemblea quale parte integrante dello stesso;

Ricorda infine che, ai sensi dell'articolo 9, comma 1, dello Statuto sociale, l'Assemblea ordinaria delibera con le maggioranze di legge e, cioè, a maggioranza assoluta.

Il Presidente dà a questo punto lettura dell'argomento posto al primo punto dell'ordine del giorno:

***“Approvazione del documento di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS (FTA) al 1 gennaio 2005 e relativi effetti sul bilancio d'esercizio 2005”.***

Al riguardo informa che secondo quanto disposto da D. Lgs. 38/2005, le società emittenti strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati a partire dall'esercizio 2006 sono tenute a redigere i propri bilanci di esercizio applicando i principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati dall'Unione Europea. Di conseguenza, gli emittenti quotati devono tener conto del nuovo corpo normativo ai fini della determinazione dei conti individuali.

Al riguardo, la comunicazione Consob DEM/6064313 del 28 luglio 2006, al fine di garantire una sufficiente comprensibilità degli effetti della transizione alle nuove regole anche per i conti individuali, ha richiamato l'attenzione sulla necessità che essi vengano accompagnati dalle informazioni previste dal principio contabile internazionale IFRS n. 1 ("Prima adozione degli International Financial Reporting Standard") con particolare

riferimento alle riconciliazioni previste dai principi stessi.

In ottemperanza alle predette disposizioni, la Società ha predisposto Prospetti di riconciliazione agli International Financial Reporting Standards costituiti dalla riconciliazione del patrimonio netto al 1° gennaio 2005 e al 31 dicembre 2005 e del risultato economico 2005 e dall'annesso bilancio separato al 31 dicembre 2005 con l'esposizione degli effetti della transizione agli IFRS e le relative note esplicative, presentate nell'apposita sezione del commento intitolato "Nota integrativa ai prospetti di riconciliazione". Su tali prospetti PKF Italia S.p.A. ha emesso, in data 10 aprile 2007, la propria relazione – di cui verrà data successivamente integrale lettura – esprimendo parere che i predetti prospetti sono stati redatti in conformità a quanto previsto nella citata Comunicazione Consob DEM/6064313 del 28 luglio 2006. Il bilancio dell'esercizio 2006 presentato all'Assemblea per l'approvazione è stato, quindi, raffrontato con il bilancio al 31 dicembre 2005 come risultante all'esito della transizione IFRS.

Per le illustrate ragioni, il Presidente propone pertanto di congiungere la trattazione e l'approvazione dei due argomenti all'ordine del giorno. Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in decisione la proposta per alzata di mano comunicando che nessuna variazione è intervenuta relativamente ai soci presenti. All'esito della votazione il Presidente comunica che la votazione è adottata all'unanimità dei soci presenti.

Il Presidente introduce quindi anche il secondo punto dell'ordine del giorno:

**“Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2006. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.**

Propone all'assemblea di omettere la lettura del bilancio e della nota integrativa, passando alla lettura della relazione sulla gestione; ciò anche in considerazione del fatto

che è stato ai soci intervenuti distribuito un fascicolo a stampa, contenente tutti i predetti documenti e che tali documenti sono stati depositati nei termini di legge. Nessuno chiedendo la parola sul punto, il Presidente pone in decisione la proposta per alzata di mano comunicando che nessuna variazione è intervenuta relativamente ai soci presenti. All'esito della votazione il Presidente comunica che la votazione è adottata all'unanimità.

Il Presidente passa la parola al consigliere Prof. Sandro Sandri invitandolo a dare lettura della relazione degli amministratori sulla gestione.

Prende la parola il consigliere Sandri il quale dà lettura della relazione sulla gestione.

Successivamente il Presidente invita il Dott. Eliseo Piana, socio responsabile di PKF Italia S.p.A. a dare lettura della relazione predisposta dalla società di revisione sul bilancio 2006 e della relazione emessa "sui prospetti di riconciliazione IFRS ed annesso bilancio separato al 31 dicembre 2005 con illustrazione degli effetti della transizione agli International Financial Reporting Standards (IFRS).

Prende la parola il Dott. Piana il quale dà lettura integrale della due richiamate relazioni.

Successivamente il Presidente invita il Dott. Paolo Castaldi a dare lettura della relazione al bilancio predisposta dal Collegio Sindacale.

Prende la parola il Dott. Castaldi il quale dà lettura integrale della relazione del collegio sindacale.

Ringraziando gli intervenuti, il Presidente, richiamata la necessità di deliberare l'approvazione del documento di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS (FTA) al 1 gennaio 2005 e relativi effetti sul bilancio d'esercizio 2005, dà altresì lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione relativamente alla

deliberazione dell'assemblea:

*"Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di:*

- approvare, in ogni sua parte e nel suo complesso, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 della Cogeme Set corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione recante certificazione del bilancio stesso;*
- di destinare il risultato d'esercizio nel seguente modo: euro 7.286,75 ( pari al 55 dell'utile d'esercizio) a riserva legale ed euro 138.448,25 a riserva straordinaria."*

Il Presidente apre la discussione congiunta sugli argomenti di cui al primo e al secondo punto all'ordine del giorno ed invita i soci, che desiderano intervenire sul detto argomento, a comunicare il proprio nominativo. Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente mette dunque in votazione l'approvazione di quanto previsto all'ordine del giorno e le proposte delibere, comunicando che nessuna variazione è intervenuta relativamente ai soci presenti; precisamente sono ora rappresentati n° 2 (due) azionisti, portatori di n° 12.556.953 azioni in proprio e per delega, pari al 66,4389% circa del capitale sociale e rinnovando la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Si procede alla votazione all'esito della quale il presidente proclama il risultato comunicando che l'assemblea all'unanimità dei presenti ha deliberato:

- di approvare il documento di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS (FTA) al 1 gennaio 2005 e relativi effetti sul bilancio d'esercizio 2005;
- di approvare, in ogni sua parte e nel suo complesso, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006 della Cogeme Set corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio

di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e dalla relazione della Società di Revisione recante certificazione del bilancio stesso;

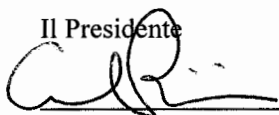
- di destinare il risultato d'esercizio di euro 145.735 come segue:

- euro 7.286,75 (pari al 5% dell'utile d'esercizio): a riserva legale

- euro 138.448,25 (pari al residuo utile): a riserva straordinaria.

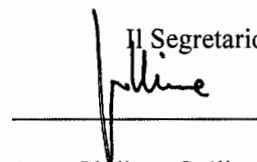
Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola il Presidente dichiara conclusa l'odierna Assemblea alle ore 10.35.

Il Presidente



Dott. Carlo Bozzini

Il Segretario



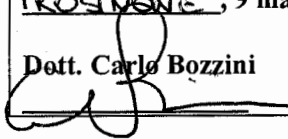
Avv. Giuliano Sollima

**Attestazione ai sensi dell'All. 3E delib. Consob. 11971/99**

**Il sottoscritto Dott. Carlo Bozzini nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante di Cogeme Set S.p.A. attesta che il presente verbale è conforme all'originale.**

**FROSINONE, 9 maggio 2007**

**Dott. Carlo Bozzini**



**Allegato al verbale di assemblea ordinaria Cogeme Set S.p.A. del 28 aprile 2007**

COGEME SET S.p.A.

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

28/04/2007 08.47.51

**Assemblea Ordinaria**

Badge Titolare  
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

2	CAPRINI MARIO 12/01/1968 SESTO SAN GIOVANNI		0
1	D TMS-EKAB SRL PIACENZA		12.081.636
	Totale azioni		12.081.636
1	PANICCIARI ALESSANDRO 16/10/1975 MONTEGIORGIO		0
1	D BBH LUX FOR-FIDELITY FD-ITALY PLACE DE L'ETOILE		475.317
	Totale azioni		475.317
	Totale azioni in proprio		0
	Totale azioni in delega		12.556.953
	Totale azioni in rappresentanza legale		0
	TOTALE AZIONI		12.556.953
	Totale azionisti in proprio		0
	Totale azionisti in delega		2
	Totale azionisti in rappresentanza legale		0
	TOTALE AZIONISTI		2
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE		2

Legenda:

D: Delegante  
R: Rappresentato legalmente

Pagina 1

**Allegato al verbale di assemblea ordinaria Cogeme Set S.p.A. del 28 aprile 2007**

COGEME SET S.p.A.

28 aprile 2007 09.03.43

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 aprile 2007  
(2^ Convocazione 29 aprile 2007)

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 12.556.953 azioni ordinarie  
pari al 66,438905 % del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 2 aventi diritto al voto , che  
rappresentano:

numero 0 azionisti in proprio e

numero 2 azionisti per delega.

28/04/2007 9.03.46 2 SupervRea (ApAsT)

Azionisti in proprio :0

Azionisti per delega :2

Teste: 2

