

MITTEL S.P.A.

VERBALE DELLA PARTE ORDINARIA DELL'ASSEMBLEA
DEL 26 LUGLIO 2012

Il giorno 26 luglio 2012, in Milano, presso Piazza Belgioioso n. 1, alle ore 11,00, si apre l'Assemblea ordinaria di Mittel S.p.A.

L'ing. Romain Camille Zaleski, quale Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza dell'Assemblea a norma dell'art. 17 dello Statuto Sociale e chiama a fungere da Segretario, sul consenso unanime degli intervenuti, il Notaio prof. Carlo Marchetti.

Il Presidente quindi comunica e segnala quanto segue:

- è in funzione un impianto di registrazione della presente Assemblea, allo scopo di facilitare la verbalizzazione; gli intervenuti che vorranno intervenire sono pregati di usufruire del microfono e di annunciare il proprio nome e cognome precisando se presenti in proprio o per delega (e, in tal caso, il delegante);
- i dati personali raccolti mediante registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione;
- le date di convocazione della presente Assemblea sono state comunicate ai sensi della regolamentazione vigente, mediante diffusione di specifico comunicato stampa;
- l'avviso di convocazione contenente l'ordine del giorno è stato pubblicato sul sito internet della società, come previsto dall'art. 125-bis del T.U.F., e sul quotidiano "Italia Oggi" del 19 giugno.2012, come previsto dall'art. 14 dello statuto sociale;
- la presente Assemblea si tiene in seconda convocazione; l'avviso contenente il rinvio dell'assemblea è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "Italia Oggi" del 14 luglio 2012;
- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Vice Presidente, i signori:
 - dr. Arnaldo Borghesi Amministratore Delegato
 - dr.ssa Maria Vittoria Bruno Consigliere
 - dr. Giorgio Franceschi Consigliere
 - dr. Angelo Rovati Consigliere

-- prof. Duccio Regoli Consigliere

- per il Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

-- dr. Giulio Tedeschi Presidente

-- dr. Alfredo Fossati Sindaco Effettivo;

- hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Signori:

-- ing. Giampiero Pesenti Consigliere

-- sig. Giuseppe Pasini Consigliere

-- cav. Enrico Zobele Consigliere

-- dr. Massimo Tononi Consigliere;

- è inoltre presente il Direttore Generale dr.ssa Maurizia Squinzi;

- il capitale sociale è di € 87.907.017 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 87.907.017 azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 ciascuna. La società, per il tramite della controllata Earchimede S.p.A., detiene n. 3.555.003 azioni proprie, per le quali, ai sensi di legge, non può essere esercitato il diritto di voto;

- sono presenti in questo momento n. 17 aventi diritto rappresentanti in proprio n. 11.360.172 azioni e per delega n. 41.575.946 azioni (oltre a n. 3.555.003 azioni prive di diritto di voto) per complessive n. 56.491.121 azioni, pari al 64,26% del capitale sociale (di cui n. 52.936.118 azioni, pari al 60,22% del capitale sociale aventi diritto di voto);

- l'elenco degli intervenuti, in proprio e per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni, sarà inviato alla Consob con l'attestazione della veridicità dello stesso ed allegato al verbale dell'Assemblea ed è messo a disposizione dei presenti;

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 c.c. e della ulteriore disciplina applicabile;

- sono presenti in Assemblea dipendenti, collaboratori ed Amministratori del Gruppo Mittel e di società collegate per ragioni di servizio e, come risulta dall'elenco allegato al presente verbale, giornalisti e analisti finanziari;

- ove fosse necessario, si provvederà in seguito alla nomina di uno o più scrutatori;

- ad oggi, sulla base delle risultanze del Libro Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del T.U.F. e da altre informazioni a disposizione, la percentuale del capitale sociale posseduta da azionisti con diritto di voto in misura superiore al 2% risulta essere pari al **54,268%** per un totale di n. **47.706.000** azioni;

- l'elenco degli azionisti con diritto di voto superiore al 2%, con indicazione per ciascuno di essi del numero di azioni possedute e della percentuale di possesso del capitale sociale, è il seguente:

AZIONISTI	n. azioni	%
CARLO TASSARA S.p.A.	13.493.479	15,350
FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TRENTO E ROVERETO	9.584.904	10,903
Efiparind B.V.: indirettamente tramite ITALMOBILIARE S.p.A.	8.790.702	10,000
ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.p.A.	7.752.061	8,818
Opera Educazione Cristiana: indirettamente tramite LA SCUOLA S.p.A.	3.300.000	3,754
MANULI REALTOR S.r.l.	3.022.492	3,438
GE CAPITAL S.p.A.	1.762.362	2,005
Totale	47.706.000	54,268

- la Società ha regolarmente espletato nei confronti della Consob gli adempimenti informativi di cui alla Delibera 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni;
- la relazione del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria è stata trasmessa a Consob il 19 giugno 2012 e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società e presso Borsa Italiana il 28 giugno 2012;
- le relazioni del Consiglio di Amministrazione afferenti i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale sul sito internet della società e presso Consob e Borsa Italiana in data 19 giugno 2012;
- copia di detto materiale è a disposizione all'ingresso della sala ed è stato inviato agli Azionisti che ne hanno fatto richiesta;
- per quanto consta alla società, allo stato, non esistono accordi fra gli Azionisti ai sensi dell'art. 122 del T.U.F.;
- gli intervenuti sono invitati a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa;
- chi si assentasse, anche solo temporaneamente, dovrà darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala e ciò per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto.

Il Presidente, quindi, dichiara l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno che reca:

Parte ordinaria

1. *Nomina degli Amministratori: delibere inerenti e conseguenti*

2. *Integrazione del Collegio Sindacale*

Parte straordinaria

(Omissis)

Proseguendo, il Presidente:

- comunica che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126bis del T.U.F.;
- precisa inoltre che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del T.U.F.;
- ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del T.U.F., la società ha designato Omniservizi Finanziari e Amministrativi S.r.l. quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno; Omniservizi Finanziari e Amministrativi non ha ricevuto nel termine di legge alcuna delega.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno parte ordinaria: *Nomina degli Amministratori: delibere inerenti e conseguenti* e, al proposito:

- propone di omettere la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al presente punto all'ordine del giorno, poiché la stessa è stata messa a disposizione degli Azionisti nei tempi e modi precedentemente indicati ed il fascicolo in cui sono riportate le suddette relazioni è stato inviato a coloro che ne hanno fatto richiesta e consegnato a tutti i presenti al momento dell'ingresso in sala. L'Assemblea unanime acconsente;
- informa che, come già illustrato nella relazione predisposta per l'odierna Assemblea, il 26 aprile 2012 gli Amministratori Signori prof. avv. Giovanni Bazoli, Presidente, Stefano Gianotti (Amministratore indipendente) e ing. Giambattista Montini (Amministratore indipendente) hanno rassegnato le dimissioni, in ottemperanza alle nuove disposizioni introdotte dalla disciplina per la "tutela della concorrenza e partecipazioni personali incrociate del credito e finanziari". Ricorda infatti che, come precisato dalla Società già nel comunicato stampa diffuso sin dal 26 aprile 2012, le Note interpretative delle nuove disposizioni diramate dalla Commissione composta da Banca d'Italia, CONSOB e ISVAP indicano che Mittel S.p.A. rientrava nell'ambito di applicazione della nuova normativa in ragione dell'attività svolta da alcune società da essa controllate;
- segnala che il Consiglio di Amministrazione, visto l'importanza delle dimissioni intervenute, non ha considerato opportuno avvalersi della facoltà di cooptazione degli Amministratori ed ha preferito rimettere ai Soci la decisione sulla nomina dei nuovi Amministratori;

- fa presente che Mittel S.p.A. ha nel frattempo dismesso o avviato la dismissione delle partecipazioni di controllo nelle società a suo tempo da essa controllate che comportavano l'applicazione della nuova normativa per la "tutela della concorrenza e partecipazioni personali incrociate del credito e finanziari";
- informa che, nel rispetto della procedura prevista dall'art. 15 dello statuto sociale, una carica rimasta vacante avrebbe dovuto essere ricoperta dalla prof.ssa Elena Beccalli, candidata non eletta della lista presentata da Istituto Atesino di Sviluppo - ISA S.p.A. in occasione dell'Assemblea del 27 marzo 2012. Peraltro, la prof.ssa Beccalli preventivamente interpellata, ha comunicato per iscritto la propria rinuncia alla nomina per sopraggiunti impegni professionali;
- ricorda che la nomina dei Consiglieri di Amministrazione chiamati a sostituire Amministratori cessati avviene secondo le modalità previste dall'art. 15 dello statuto sociale, così come adeguatamente pubblicizzato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, mediante deliberazione assunta con le maggioranze di legge, senza voto di lista; avverte che sono pervenute, in data 25 luglio 2012:
 - dall'Azionista Istituto Atesino di Sviluppo, le seguenti proposte di candidatura per la nomina degli Amministratori cessati: prof. Franco dalla Sega e signor Stefano Gianotti;
 - dall'Azionista La Scuola, la seguente proposta di candidatura per la nomina degli Amministratori cessati: dr. ing. Giambattista Montini,
 tutte corredate dalla documentazione attestante il possesso dei requisiti previsti dalla vigente normativa;
- fa presente che tali candidature sono pervenute nella serata di ieri e sono dunque state messe a disposizione oggi dei soci intervenuti in Assemblea;
- precisa che i sigg. ing. Giambattista Montini e Stefano Gianotti hanno dichiarato di possedere i requisiti previsti dal Codice medesimo per potersi qualificare come "Amministratori Indipendenti" e di possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF; peraltro, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, nell'ambito delle rispettive competenze, valuteranno l'effettivo possesso dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori eletti previsti dal Codice di Autodisciplina e dal T.U.F.;
- ricorda che le proposte di candidatura, corredate dalla documentazione prevista dallo statuto sociale e dalla normativa vigente sono a disposizione degli Azionisti; sul consenso unanime dei presenti, omette la lettura dei curricula dei candidati Amministratori;
- fa presente che la votazione avverrà per alzata di mano;
- dichiara aperta la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- segnala che sono presenti in questo momento n. 19 aventi diritto rappresentanti in proprio n. 11.380.634 azioni e per delega n. 42.261.797 azioni (oltre a n. 3.555.003 azioni prive di diritto di voto) per complessive n. 57.197.434 azioni, pari al 65,07% del capitale sociale (di cui n. 53.642.431 azioni, pari al 61,02% del capitale sociale aventi diritto di voto);
- sul consenso unanime dei presenti, pone in votazione in via unitaria (ore 11,25) per alzata di mano la proposta di nomina dei Consiglieri di Amministrazione nelle persone di: prof. Franco Dalla Sega, sig. Stefano Gianotti e ing. Giambattista Montini.

L'Assemblea approva a maggioranza.

Contrarie n. 100.000 azioni (Andreitchikova per delega di Government of Norway).

Astenute n. 1.762.362 azioni (Nanni per delega di GE Capital S.p.A.).

Favorevoli le rimanenti n. 51.780.069 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato e precisa che i Consiglieri testé nominati rimarranno in carica fino alla scadenza naturale dal mandato già conferito al Consiglio di Amministrazione con delibera Assembleare in data 27 marzo 2012, ovvero sino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 30 settembre 2014 e con i medesimi emolumenti già stabiliti all'atto della nomina suddetta delibera Assembleare.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno parte ordinaria: *Integrazione del Collegio Sindacale* e, al proposito:

- propone di omettere la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al presente punto all'ordine del giorno, poiché la stessa è stata messa a disposizione degli Azionisti nei tempi e modi precedentemente indicati ed il fascicolo in cui sono riportate le suddette relazioni è stato inviato a coloro che ne hanno fatto richiesta e consegnato a tutti i presenti al momento dell'ingresso in sala. L'Assemblea unanime acconsente;
- informa che, come già illustrato nella relazione predisposta per l'odierna Assemblea, l' art. 36 della Legge 214/2011 ha introdotto la disciplina della "tutela della concorrenza e partecipazioni personali incrociate nei mercati del credito e finanziari", ed in ottemperanza a tali nuove disposizioni il Presidente del Collegio Sindacale prof. Franco Dalla Sega, il Sindaco effettivo dr. Flavio Pizzini ed il Sindaco supplente dr. Gianluca Ponzellini hanno presentato in data 26 aprile u.s., le proprie dimissioni; tali dimissioni vennero preventivamente presentate in data 14 febbraio 2012 e successivamente revocate a seguito dello stato di perdurante incertezza sulle conseguenze

applicative dell'intervento legislativo, poi dipanate con la pubblicazione in data successiva dei Criteri per l'applicazione dell'art. 36 del d. l. "Salva Italia";

- avverte che l'integrazione del Collegio Sindacale avviene secondo le modalità previste dall'art. 26 dello statuto sociale, così come adeguatamente pubblicizzato nella relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta e pubblicizzata ai sensi di legge; dovendosi provvedere alla nomina di Sindaci effettivi e supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale, si procederà nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 26 dello statuto sociale vigente. In particolare, la votazione avverrà a maggioranza relativa senza vincolo di lista per il candidato in sostituzione del dr. Flavio Pizzini, in precedenza eletto nella lista di maggioranza, mentre i prof. Franco Dalla Sega e dr. Gianluca Ponzellini, appartenenti alla lista di minoranza, saranno sostituiti con voto a maggioranza relativa, scegliendoli tra i candidati indicati nella lista di appartenenza;

- precisa che per effetto di tali dimissioni il Sindaco supplente dr. Giulio Tedeschi è automaticamente subentrato, ai sensi dell'art. 2401 c.c. II comma, nella carica di Presidente del Collegio Sindacale, in sostituzione del prof. Franco Dalla Sega. Qualora venga nominato un Sindaco effettivo appartenente alla lista di minoranza, questo assumerà la presidenza del Collegio;

- avverte che i Sindaci di nuova nomina scadranno con l'approvazione del bilancio al 30 settembre 2012 e percepiranno il medesimo compenso già stabilito per il Collegio Sindacale dall'Assemblea del 10 febbraio 2010;

- segnala che sono pervenute, in data 25 luglio 2012:

-- dall'Azionista Istituto Atesino di Sviluppo – ISA S.p.A., le seguenti proposte di candidatura per la nomina dei Sindaci cessati: dr. Flavio Pizzini (Sindaco effettivo) e dr. Giulio Tedeschi (Sindaco supplente);

-- dall'azionista La Scuola S.p.A., la proposta di nominare quale Sindaco effettivo e Sindaco supplente, in sostituzione dei soggetti a suo tempo nominati dalla lista di minoranza, i primi due candidati elencati nella lista medesima e quindi: dr. Giovanni Brondi, Presidente del Collegio Sindacale; prof.ssa Roberta Crespi, Sindaco supplente ,

tutte corredate dalla documentazione attestante il possesso dei requisiti previsti dalla vigente normativa;

- precisa che tali candidature sono pervenute nella serata di ieri e sono dunque state messe a disposizione oggi dei soci intervenuti in Assemblea;

- sul consenso unanime dei presenti, omette la lettura dei curricula e dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società dai candidati Sindaci;

- fa presente che la votazione avverrà per alzata di mano;

- dichiara aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- segnala che i presenti sono invariati;

- sul consenso unanime dei presenti, pone in votazione in via unitaria (ore 11,34) per alzata di mano la proposta di integrare il Collegio Sindacale nelle persone dei sigg:

Giovanni Brondi Presidente

Flavio Pizzini Sindaco effettivo

Roberta Crespi Sindaco supplente

Giulio Tedeschi Sindaco supplente.

L'Assemblea approva a maggioranza.

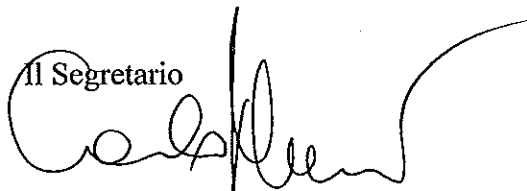
Contrarie n. 100.000 azioni (Andreitchikova per delega di Government of Norway).

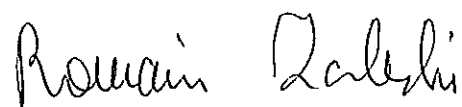
Astenute n. 1.762.362 azioni (Nanni per delega di GE Capital S.p.A.).

Favorevoli le rimanenti n. 51.780.069 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato e precisa che i Sindaci testé nominati rimarranno in carica fino alla scadenza naturale dal mandato già conferito al Collegio Sindacale con delibera Assembleare in data 22 febbraio 2010, ovvero sino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 30 settembre 2012 e con i medesimi emolumenti già stabiliti dalla suddetta delibera Assembleare.

Esaurito l'esame della parte ordinaria dell'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente passa a trattare la parte straordinaria, oggetto di separata verbalizzazione, alle ore 11,35.

Il Segretario


Il Presidente


AZIONISTA	DELEGATO	in proprio	per delega	proprie	totale	%	NOTE
GOVERNMENT OF NORWAY	Andreitchikova Ekaterina		100.000		100.000	0,114	
VITALE LORENZO BENEDETTO		264.750			264.750	0,301	
BELLINI GIOVANNI	Vitale Lorenzo		80.900	-	80.900	0,092	
BELLINI ROBERTO	Vitale Lorenzo		104.000	-	104.000	0,118	
MUSANTE ADRIANA	Vitale Lorenzo		1.337.107	-	1.337.107	1,521	
CARLO TASSARA SPA	Balduzzi Elena		13.493.479	-	13.493.479	15,350	
FONDAZIONE CA.RI.TRO.	Marroni Mariano		9.584.904	-	9.584.904	10,903	
BRONDI GIOVANNI		19.430			19.430	0,022	
MA-TRA FIDUCIARIA SRL		681.694			681.694	0,775	Giovanni Sartorelli
LOVATI MARCO BENVENUTO		100			100	0,000	
MANULI REALTOR SRL	Meneghini Michela Olga		3.022.492	-	3.022.492	3,438	
FERALPI HOLDING SPA		1.678.816			1.678.816	1,910	Giovanni Pasini
ITALMOBILIARE SPA	Benaglio Enrico		8.790.702	-	8.790.702	10,000	
LA SCUOLA SPA	Bonetti Michele		3.300.000	-	3.300.000	3,754	
CONCA MASSIMO		491.400			491.400	0,559	Giovanni Bianchi - Custode Giudiz.
GE CAPITAL SPA	Nanni Alberto		1.762.362	-	1.762.362	2,005	
CARADONNA GIANFRANCO MARIA		3			3	0,000	
ROVATI ANGELO		276.059			276.059	0,314	
VANTU SPA		192.511			192.511	0,219	Dr. Angelo Rovati
ISTITUTO ATESSINO DI SVILUPPO - ISA SPA		7.755.409			7.755.409	8,822	Dr. Giorgio Franceschi
EARCHIMEDE SPA			-	3.555.003	3.555.003	4,044	Dr.ssa Maurizia Squinzi
MICHETTI ALESSANDRO		18.962			18.962	0,022	
DE PRITTWITZ HELENE	Michetti Alessandro		685.851	-	685.851	0,780	
MARCHESI STEFANO		1.500			1.500	0,002	
		-			-	-	
TOTALE		11.380.634	42.261.797	3.555.003	57.197.434	65,066	

MITTEL S.P.A. – GIORNALISTI E ANALISTI PRESENTI ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 26 LUGLIO 2012

Oscar Bodini – MF-DOW JONES NEWS	_____	_____
Chiara di Michele – ANSA	_____	_____
Avv. Andrea Giardino – STUDIO LEGALE D'URSO GATTI E BIANCHI	_____	_____
Avv. Rossella Pappagallo – STUDIO LEGALE D'URSO GATTI E BIANCHI	_____	_____
Giancarlo Navach – REUTERS	_____	_____
Vittorio e Giovanni Moccagatta – STUDIO MOCCAGATTA	_____	_____
Gallavotti Tommaso – AG. AN KRONOS	_____	_____
Montasio Tiziana – IL SOLE 24 ORE	_____	_____
Andrea Monzani – TWISTER COMMUNICATIONS	_____	_____
Roberta Di Matteo – AGI	_____	_____
_____	_____	_____
_____	_____	_____

Il Presidente

(Ing. Romain C. Zaleski)

Il Segretario

(Prof. Avv. Carlo Marchetti)