

Verbale di assemblea della società per azioni**"Molecular Medicine S.p.A."**

REPUBBLICA ITALIANA

L'otto aprile duemilaquattordici, in Segrate (Milano), via F.lli Cervi, in una sala di NH Hotel, alle ore undici e dieci.

8 aprile 2014

Avanti a me prof. avv. **Ubaldo La Porta**, notaio in Milano, iscritto nel ruolo dell'omonimo distretto notarile,

si riunisce

l'assemblea della società per azioni

"Molecular Medicine S.p.A."

o, in forma abbreviata,

"MolMed S.p.A."

con sede in Milano, via Olgettina, n. 58, capitale sociale di euro 10.861.168,30, interamente versato, suddiviso in numero 230.781.585 azioni ordinarie, prive di valore nominale unitario e non rappresentate da titoli cartolari, iscritta presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano, numero di iscrizione e codice fiscale 11887610159, r.e.a. 1506630, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1. Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2013. Delibere inerenti e conseguenti;*
- 2. Delibera sulla Sezione I della Relazione per la remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.*

Allo scopo di far constatare la valida costituzione e le deliberazioni ad assumersi

si costituisce:

il prof. **Claudio BORDIGNON**, nato a Fiorano al Serio il 6 luglio 1950, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della detta società, presso la cui sede sociale è domiciliato per la carica.

Il costituito, della cui identità personale sono certo, mi chiede di redigere il presente verbale ai sensi di legge. Lo stesso, a norma del vigente statuto sociale e regolamento di assemblea, nella qualità enunciata, assume la presidenza dell'adunanza che, per consenso unanime dei presenti e su invito del Presidente, mi nomina segretario.

Il comparente, a questo punto, in via preliminare

dà atto che

. la Società, al 28 marzo 2014, data di riferimento per le verifiche relative alla valida costituzione e alla valida assunzione delle deliberazioni odierne aveva un capitale sociale, sottoscritto e versato, di euro 10.861.168,30 suddiviso in numero 230.781.585 azioni ordinarie, prive di valore nominale unitario e non rappresentate da titoli cartolari, per effetto dell'avvenuta parziale sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale deliberato il 3 marzo 2014, precisando, tuttavia, per completezza di informazione, che al 7 aprile 2014, l'aumento deliberato il 3 marzo 2014 è stato interamente sottoscritto e versato e che, dunque, il capitale sociale,

AGENZIA DELLE ENTRATE

Ufficio di Milano 4

REGISTRATO

in data 09/04/2014

al n. 6440 serie 1T

Euro 200,00

sottoscritto e versato ad oggi è di euro 10.874.215,42 ed evidenziando, infine, che, in ragione di piani di *stock option* precedentemente deliberati ed ancora in essere, residuano ad oggi spazi per aumenti per euro 772.178,60, riferibili alla delibera del 29 ottobre 2007 ed euro 1.449.892,95 relativi alla delibera del 23 aprile 2012. Puntualizza, infine, che in considerazione di un capitale deliberato ancora risultante in statuto pari ad euro 17.707.612,44, sulla base delle deleghe a lui conferite il 3 marzo 2014, la Società sta procedendo ad effettuare le modifiche dello Statuto sociale espungendo i riferimenti non più attuali;

. questa assemblea è stata regolarmente convocata, ai sensi dell'art. 2366 c.c. e dell'art. 11 del vigente statuto sociale mediante pubblicazione del relativo avviso, in data 8 marzo 2014, sul quotidiano "Milano Finanza" del medesimo giorno, in unica convocazione per oggi, in questo luogo, alle ore undici;

. l'avviso di convocazione è stato reso pubblico in via telematica in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, mediante pubblicazione sul sito Internet della Società il giorno 8 marzo 2014;

. non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, né sono state presentate nuove proposte di delibera, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;

. tutta la documentazione occorrente a soddisfare le esigenze informative è stata messa a disposizione degli aventi diritto, mediante apposita pubblicazione telematica sul sito web di Borsa Italiana s.p.a. e sul sito web della Società nonché depositata presso la sede sociale trasmessa alla CONSOB nei termini di legge;

. la data di convocazione dell'Assemblea è stata comunicata alla CONSOB e a "Borsa Italiana S.p.A.";

. sono presenti, in quanto legittimati ad intervenire in questa assemblea, in proprio o per delega di n. 90.794.061 azioni ordinarie pari al 39,341987% del capitale sociale con diritto di voto;

. è a disposizione dei partecipanti, in quanto parte dei documenti loro consegnati all'ingresso, copia del Regolamento assembleare;

. ai sensi dell'art. 13 del vigente statuto, sono pervenute le comunicazioni degli intermediari, attestanti la partecipazione dei soci presenti a questa adunanza;

. per il consiglio di amministrazione, oltre al comparente, sono presenti i consiglieri signori Marina del Bue, Gianluigi Fiorendi, Alfredo Messina, Alberto Luigi Carletti, Sabina Grossi, Mario Masciocchi, Raffella Ruggiero e Lorenzo Salieri;

. per il collegio sindacale, sono presenti i sindaci signori, Flavia Daunia Minutillo, Fabio Scoyni (Presidente) e Enrico Scio;

. per la società di revisione, "Deloitte & Touche s.p.a.", con sede in Milano, via Tortona 25, è presente la signora Patrizia Arienti, nata a Milano il 7 giugno 1960;

. per la valida costituzione dell'assemblea lo statuto non deroga alle disposizioni di legge vigenti in materia;

dichiara

l'assemblea validamente costituita ed idonea a deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato, in quanto presente complessivamente il 39,341987% del capitale sociale, ed in quanto, nei dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione nessun socio o gruppo di soci, rappresentanti complessivamente almeno un quarantesimo del capitale sociale, ha chiesto l'integrazione delle materie da trattare e all'ordine del giorno.

Il Presidente, in apertura della seduta, fa presente ai soci, senza ricevere alcuna opposizione:

a) che assistono alla odierna riunione, oltre ai soggetti già indicati - e come consentito dalle norme di legge e regolamentari, anche interne -, dipendenti e consulenti della società a disposizione della Presidenza, e candidati alla carica di amministratore e di sindaco;

b) è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere a questa riunione assembleare, in conformità alle raccomandazioni Consob, ma non ve ne sono;

c) che la società "Computershare S.p.A." è stata incaricata di svolgere le attività funzionali all'accredito dei titolari del diritto di voto e alla verifica delle presenze in assemblea prima di ciascuna votazione nonché, ai sensi dell'art. 135-undecies, T.U.F., designata da Molmed s.p.a. quale soggetto cui conferire deleghe con istruzioni di voto;

d) che alla medesima ultima società, nella specifica qualità enunciata al punto c), non è stata conferita alcuna delega;

e) che, al fine di facilitare la verbalizzazione, è stata predisposta la registrazione audio dell'assemblea, su supporto amovibile, che verrà distrutto a seguito dell'avvenuta verbalizzazione.

Comunica, inoltre, ai sensi del Regolamento CONSOB 11.971/1999 e successive modificazioni e integrazioni che:

a) il capitale sociale è oggi rappresentato da 230.781.585 (duecentotrentamilionisettescentottantunomilacinquecentottantacinque) azioni ordinarie, tutte con diritto di voto e prive di valore nominale, per un ammontare complessivo di euro 10.861.168,30 (diecimilionioctocentosessantunomilacentosessantotto virgola trenta) e la società non è titolare di azioni proprie;

b) i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale sottoscritto della società rappresentato da azioni con diritto di voto in misura superiore al 2%, secondo le risultanze del libro dei soci come integrate dalle comunicazioni di cui all'art. 120 del T.U.F., sono i seguenti:

Finanziaria di Investimento – FININVEST S.p.A., titolare di n. azioni 57.540.634

(cinquantasettemilionicinquecentoquarantamilaseicentotrentaquattro) per una partecipazione pari a circa il 24,93% (ventiquattro virgola novantatre per cento) del capitale;

Science Park Raf S.p.A. in liquidazione, titolare di n. azioni 17.090.738 (diciassettemilioninovantamilasettescentotrentotto) per una partecipazione pari a circa il 7,41% (sette virgola quarantuno per cento) del capitale;

Airain Servicos de Consultatoria e Marketing Sociedade Unipessoal Lda,

titolare di n. azioni 15.354.266 (quindicimilionitrecentocinquantaquattromiladuecentosessantasei) per una partecipazione pari a circa il 6,65% (sei virgola sessantacinque per cento) del capitale;

H-Equity s.r.l., titolare di n. azioni 9.385.030 (novemilionitrecentottantacinquemilatrenta) per una partecipazione pari a circa il 4,07% (quattro virgola zero sette per cento) del capitale;

H-Invest s.p.a., titolare di n. azioni 8.356.335 (ottomilionitrecentocinquantaseimilatrecentotrentacinque) per una partecipazione pari a circa il 3,62% (tre virgola sessantadue per cento) del capitale;

c) è sussistente tra i soci Science Park Raf S.p.A. in liquidazione, Airain Servicos de Consultatoria e Marketing Sociedade Unipessoal Lda, Finanziaria di Investimento – FININVEST S.p.A., H-Equity S.r.l. e H-Invest S.p.A. un patto parasociale, rientrante tra quelli di cui agli artt. 2341-bis c.c. e 122 T.U.F., stipulato il 4 marzo 2014, con efficacia dal 5 marzo 2014, depositato presso il Registro delle Imprese il 5 marzo 2014, inviato a Consob e a Borsa Italiana s.p.a. e pubblicato per estratto il 7 marzo 2014 sul quotidiano "Il Giornale", , la percentuale del capitale sociale complessivamente vincolata al patto è pari al 28,96% (ventotto virgola novantasei per cento).

Il Presidente chiede agli azionisti presenti se sia a loro conoscenza l'esistenza di altri patti di sindacato e ricorda che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui all'art. 122 del D.lgs. 58/98 non può essere esercitato. In proposito il Presidente non riceve alcuna risposta.

Il Presidente, inoltre, invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto anche ai sensi degli artt. 120 e 121 del D. Lgs 58/98 a dichiararlo ora e ciò a valere per tutte le deliberazioni, ricordando che il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi di cui agli artt. 120 e 121 del D.lgs 58/98 non può essere esercitato.

Il comparente, nella qualità,

rivolge

ai titolari del diritto di voto ed ai loro rappresentanti intervenuti, raccomandazione di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, al momento delle votazioni nonché istruzioni nella eventualità che essi vogliano o debbano farlo, temporaneamente o definitivamente, con segnalazione agli addetti alla porta d'ingresso per la dovuta comunicazione a me verbalizzante al fine di conoscere l'esatto numero dei partecipanti alle operazioni di voto nel momento in cui esse si svolgono;

dà atto

che, ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, "MOLMED S.p.A." è titolare del trattamento dei dati stessi e che tali dati personali (nome,

cognome, luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno richiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e automatizzata, e potranno essere oggetto di comunicazione nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa suddetta;

rammenta

che ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza (TUF), hanno diritto di intervento e voto in questa adunanza coloro che risultano essere titolari di tale diritto al termine della giornata contabile del giorno 28 marzo 2014 e per i quali sia pervenuta alla Società la relativa comunicazione effettuata dall'intermediario abilitato;

chiede

agli intervenuti di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ciò a valere per tutte le votazioni che verranno effettuate nel corso della presente riunione assembleare ed invita chi si trovasse in contrasto con la menzionata disposizione ad astenersi dal voto ed a regolarizzare, in tale ipotesi, la propria posizione. Con riferimento a quanto disposto dall'art. 9 del regolamento assembleare interno ed al fine di meglio organizzare lo svolgimento dei lavori dell'adunanza

ricorda che

. tutti i legittimati all'esercizio del diritto di voto, hanno il diritto di intervento, prendendo, tuttavia, la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione, facendo osservazioni e chiedendo chiarimenti;

. rientra tra le sue facoltà determinare la durata degli interventi: per questa assemblea, tenuto conto della natura e dell'importanza degli argomenti da trattare, fissa in massimi dieci minuti la durata di ciascun intervento;

. il Presidente e, su suo invito, gli amministratori, i sindaci, il direttore generale, il direttore amministrativo e finanziario, risponderanno agli oratori al termine di tutti gli interventi relativi ad ogni specifico argomento;

. i soggetti intervenuti nella discussione possono chiedere di prendere la parola una seconda volta per un breve intervento, anche per dichiarazioni di voto;

. il Presidente, nell'esercizio dei suoi poteri di direzione dei lavori dell'assemblea, concederà la parola secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande; se due o più domande sono presentate contemporaneamente, il Presidente dà la parola secondo l'ordine alfabetico dei cognomi dei richiedenti;

. non saranno più possibili interventi una volta dichiarata chiusa, dal presidente, la discussione sul singolo argomento;

. i membri del consiglio di amministrazione, i sindaci, il direttore generale, il direttore finanziario e amministrativo della società, l'*investor relator*, possono chiedere di intervenire nella discussione;

. a supporto tecnico dello svolgimento delle singole questioni sottoposte all'attenzione dell'assemblea, può essere chiesto, dal Presidente, l'intervento del notaio o degli altri soggetti che assistono con funzioni specialistiche all'adunanza;

. subito dopo la chiusura della discussione relativa a ciascun argomento all'ordine del giorno, salva la ricorrenza di dichiarazioni di voto, si procederà ad immediata votazione per alzata di mano;

autorizza

i soggetti legittimati a presentare le domande di intervento per alzata di mano, precisando, infine:

che prima dell'odierna assemblea non sono pervenute, tramite posta elettronica all'indirizzo della società, domande degli azionisti;

che coloro che intendono prendere la parola debbono richiederlo al Presidente presentandogli domanda scritta contenente l'indicazione dell'argomento all'ordine del giorno cui la domanda stessa si riferisce, dopo che il Presidente ha dato lettura degli argomenti all'ordine del giorno e fin tanto che non sia stata dichiarata chiusa la discussione sull'argomento al quale si riferisce la domanda di intervento;

che la parola verrà concessa secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande; se due o più domande sono presentate contemporaneamente, il secondo l'ordine alfabetico dei cognomi dei richiedenti;

che a tutte le domande pervenute si fornirà risposta nel corso dell'assemblea;

che saranno accettati interventi solo se attinenti alle proposte formulate sui punti all'ordine del giorno, nei limiti di tempo stabiliti dal Presidente.

Il Presidente dell'Assemblea, quindi, alle ore undici e venticinque aggiorna i dati relativi alle azioni rappresentate in Assemblea, dando atto del fatto che nessuna variazione è intervenuta nei dati sopra riportati, dettagliatamente indicati nell'elenco consegnato da "Computershare S.p.A." e che, verificato dal comparente, viene allegato a questo atto e apre i lavori assembleari iniziando dal primo argomento all'ordine del giorno in Parte Ordinaria.

primo argomento

Approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2012. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente, introducendo la trattazione, precisa, in via preliminare, che tutta la documentazione propedeutica alla assumenda deliberazione è stata messa a vostra disposizione, nei tempi di legge, presso Borsa Italiana S.p.A., presso la sede sociale di MolMed S.p.A., nonché nella sezione "Investitori/Bilanci" del sito web della Società (www.molmed.com), unitamente al progetto di bilancio, corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relativa Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della società di revisione, unitamente alla Relazione Illustrativa, è stato depositato presso la sede sociale, ai sensi e nei tempi di legge.

In considerazione di quanto indicato in merito ai depositi effettuati, il Presidente propone di non dare lettura dei documenti medesimi, peraltro resi anche disponibili in copia all'ingresso dell'assemblea e la proposta è approvata all'unanimità dei presenti.

Ricorda, tuttavia, ai presenti, come peraltro già reso noto nella Relazione illustrativa:

a) che con deliberazione del 3 marzo scorso, l'assemblea ridusse il capitale sociale ad euro 10.485.541,89 (diecimilioniquattrocentottantacinquemilacinquecentoquarantuno virgola ottantanove), sulla base di una situazione patrimoniale, approvata in quella stessa sede, riferita alla data del 30 novembre 2013 al netto delle riserve disponibili (euro 744.624,55 (settecentoquarantaquattromilaseicentoventiquattro virgola cinquantacinque));

b) che la riduzione avvenne in esito all'accertamento, alla medesima data, di perdite complessive pari ad Euro 17.330.074,96 (diciassettemilionitrecentotrentamilasettantaquattro virgola novantasei), costituenti parte della più ampia perdita emergente dal progetto di bilancio oggi sottoposto alla vostra attenzione, consolidatasi, a fine esercizio, nella maggior somma di euro 18.168.548,21 (diciottomilionicentosessantottomilacinquecentoquarantotto virgola ventuno);

c) che, con riferimento al periodo 30 novembre/31 dicembre 2013, la perdita d'esercizio residua è pari ad euro 838.473,25 (ottocentotrentottomilaquattrocentosettantatre virgola venticinque) rispetto ad un capitale sociale ridotto ad euro 10.485.541,89 (diecimilioniquattrocentottantacinquemilacinquecentoquarantuno virgola ottantanove);

d) che, per favorire la patrimonializzazione della società, nella medesima seduta del 3 marzo scorso l'assemblea ha adottato gli ulteriori interventi sul patrimonio e sul capitale, sia deliberando immediatamente il suo aumento, per un importo massimo pari ad Euro 4.999.999,00 (quattromilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove), sia delegando al consiglio di amministrazione la facoltà di deliberare un ulteriore aumento fino a massimi complessivi euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni).

e) che, nel periodo compreso tra il 10 ed il 28 marzo 2014 inclusi, sono stati esercitati n. 215.327.241 (duecentoquindicimilionitrecentoventisettemiladuecentoquarantuno) diritti di opzione e quindi sottoscritte complessivamente n. 7.975.083 (settemilioninovecentosettantacinquemilaottantatre) azioni, pari al 96,64% (novantasei virgola sessantaquattro per cento) del totale delle nuove azioni offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 4.802.594,99 (quattromilionioctocentoduemilacinquecentonovantaquattro virgola novantanove), così consentendo di imputare euro 375.626,41 (trecentosettantacinquemilaseicentoventisei virgola quarantuno) a capitale sociale e la differenza a sovrapprezzo azioni.

Dà dunque, lettura, anche alla luce, di questi dati, della proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MolMed S.p.A.:

. esaminato il bilancio al 31 dicembre 2013;

. preso atto del fatto che il patrimonio netto alla stessa data è pari ad euro 10.132.539,43 (diecimilionicentotrentaduemilacinquecentotrentanove virgola quarantatre), anche tenuto conto della operata riduzione del capitale sociale;

. preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A.";

delibera

. di approvare il Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, prendendo atto del fatto che il patrimonio netto contabile ammonta ad euro 10.132.539,43 (diecimilionicentotrentaduemilacinquecentotrentanove virgola quarantatre)

. di rinviare a nuovo le perdite residuali dell'esercizio 2013, pari ad euro 838.473,25 (ottocentotrentottomilaquattrocentosettantatre virgola venticinque);

. di conferire al Presidente ed Amministratore Delegato, Professor Claudio Bordignon, ogni più ampio potere affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione nel Registro delle Imprese".

Il Presidente apre la discussione sulla proposta di deliberazione senza registrare alcun intervento.

Il Presidente prima di chiamare al voto gli aventi diritto dà atto del fatto che non sono intervenute modificazioni nei dati relativi alle azioni rappresentate in Assemblea. Sono le ore undici e trentuno.

Ciò constatato, apre la votazione invitando i presenti ad esprimere il voto per alzata di mano.

Votano a favore tutti gli azionisti.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama l'**approvazione unanime** della proposta di deliberazione nel testo sopra riportato tra virgolette.

secondo argomento

Delibera sulla Sezione I della Relazione per la remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

Sul secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente rinvia alla Relazione illustrativa in materia di politica sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F. e dell'art. 58, Reg. Emittenti, come modificato dalla deliberazione CONSOB del 9 maggio 2012, n. 18214, messa a disposizione di chiunque ne avesse fatto richiesta prima d'oggi presso Borsa Italiana S.p.A., presso la sede sociale di MolMed S.p.A., nonché mediante pubblicazione nella sezione "Investitori/Informazioni Azionisti" del sito web della Società (www.molmed.com).

In particolare ricorda ai soci che occorre che l'assemblea si esprima sulla Relazione sulla remunerazione di organi amministrativi, direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche, limitatamente alla parte di questa (Sezione I) che concerne "a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo; b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica".

Dichiara, dunque, che la Relazione, regolarmente predisposta ai sensi di legge, in entrambe le sue Sezioni e con tutti gli allegati, dopo essere stata depositata come dovuto, è stata resa pubblica nelle forme e nei tempi di legge ed è stata consegnata in copia oggi a tutti gli azionisti.

Propone, quindi, di non dare lettura integrale del documento, venendone dispensato da tutti i presenti.

Il Presidente apre la discussione, non registrando alcun intervento. Dà atto del fatto che non sono intervenute modificazioni nei dati relativi alle azioni rappresentate in Assemblea.

Ciò constatato, invito l'assemblea a deliberare in senso favorevole o contrario sulla sezione della relazione sulla remunerazione sopra indicata e dà atto che, col voto favorevole di tutti azionisti, fatta eccezione per l'azionista Giani Celestino, portatore di 36.296 azioni, che si astiene,

delibera

in senso favorevole sulla sezione della Relazione sulla remunerazione che illustra: a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo; b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, approvando in specie i suoi contenuti programmatici nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica medesima".

Il Presidente, in chiusura dei lavori assembleari, mi consegna, perché siano allegati a questo atto:

1) sotto la lettera "A", i tabulati delle verifiche dei presenti e dei voti espressi in assemblea dagli aventi diritto;

Null'altro essendovi da deliberare, constatato che nessuno più chiede la parola, dichiara chiusa l'adunanza alle ore undici e trentasei.

Di questo atto, da me scritto, ho dato lettura, fatta eccezione per gli allegati, per i quali ho ricevuto dispensa, al comparente, che lo approva e con me lo sottoscrive.

Otto fogli scritti ciascuno su unica facciata, per complessive sette facciate intere e questa fin qui.

f.to Claudio Bordignon

f.to Ubaldo La Porta notaio

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 08 aprile 2014

Oggetto: apertura

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Comunico che sono ora presenti in proprio o per delega

- n° 7 azionisti rappresentati

- n° 90.794.061 azioni, pari al 39,341987 % delle

230.781.585 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto
e versato alla data odierna.



08/04/2014 11:09:56 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :3

Azionisti per delega :4

Totale Azionisti:7

Teste: 4

A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

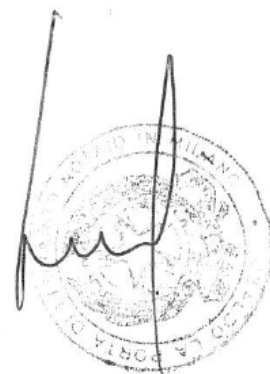
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 08 aprile 2014

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 4 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 90.794.061 azioni ordinarie, pari
al 39,341987 % del capitale sociale.



08/04/2014 11:44:56 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :3
Azionisti per delega :4
Totale Azionisti:7
Teste: 4

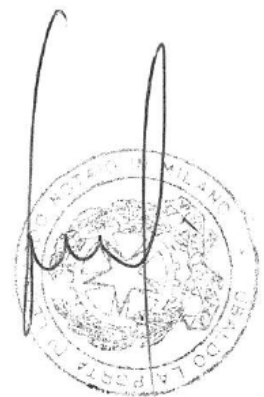
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 08 aprile 2014

SITUAZIONE PRESENTI ALLA VOTAZIONE

Oggetto : **BILANCIO 31 DICEMBRE 2013**

Comunico che sono ora presenti in sala:

- n° 4 Azionisti o aventi diritto al voto per azionisti,
portatori di n° 90.794.061 azioni ordinarie, pari
al 39,341987 % del capitale sociale.



08/04/2014 11:44:26 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :3
Azionisti per delega :4
Totale Azionisti:7
Teste: 4

A small, handwritten mark or signature in black ink, consisting of a few loops and a tail, located at the bottom right of the page.

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	GIANI CELESTINO LUIGI			36.296 0,015727%
2	MARCHETTI ALDO			1.500 0,000650%
3	PAPETTI RENATO			0
1	D		FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST SPA	57.540.634
2	D		H-EQUITY SRL	9.385.030
3	D		H - INVEST SPA	8.356.335
4	D		AIRAIN SERVICOS DE CONSULTADORIA E MARKETING SOCIEDADE UNIPESOAAL LDA	15.354.266
			Totale azioni	90.636.265 39,273612%
4	GRAZIOLI GIOVANNI			120.000 0,051997%
			Totale azioni in proprio	157.796
			Totale azioni in delega	90.636.265
			Totale azioni in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONI	90.794.061 39,341987%
			Totale azionisti in proprio	3
			Totale azionisti in delega	4
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONISTI	7
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	4



Legenda:

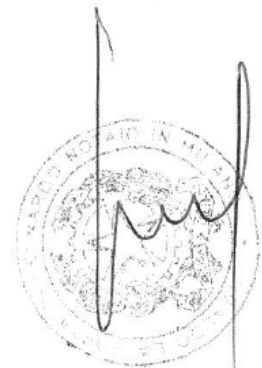
D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria	
			1	2
GIANI CELESTINO LUIGI	36.296	36.296	-	-
GRAZIOLI GIOVANNI	120.000	120.000	-	-
MARCHETTI ALDO	1.500	1.500	-	-
PAPETTI RENATO - PER DELEGA DI	0	0	-	-
FINANZIARIA DI INVESTIMENTO FININVEST SPA RICHIEDENTE:BERLUSCONI MARINA ELVIRA	57.540.634		-	-
H-EQUITY SRL	9.385.030		-	-
H - INVEST SPA	8.356.335		-	-
AIRAIN SERVICOS DE CONSULTADORA E MARKETING SOCIEDADE UNIPESSOAL LDA RICHIEDENTE:CBLDN S/A BARCLAYS BANK PLC	15.354.266		-	-
		90.636.265		

PRESENTI ALLE VOTAZIONI Ordinaria	
1	2
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-



Legenda:

1: BILANCIO 31 DICEMBRE 2013; 2: RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE;

-: Presente; X: Assente alla votazione

Copia su supporto informatico conforme al documento origina-

le su supporto cartaceo, ai sensi dell'art .23 D. Lgs. 7 mar-

zo 2005 n. 82, che si trasmette ad uso Registro Imprese.

F.to Ubaldo La Porta Notaio