

TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

Sede: Cesena (FC), Via Larga, 201

Capitale Sociale: Euro 35.097.150 int. vers.

Iscritta al n. 01547370401 Reg. Imprese C.C.I.A.A. di Forlì - Cesena

R.E.A. C.C.I.A.A. Forlì - Cesena n. 201.271

Codice fiscale e Partita IVA n. 01547370401

Sito Internet: www.trevifin.com

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilaquattordici il giorno trenta del mese di aprile alle ore 11.00 in Cesena, presso la sede sociale in Cesena (FC) Via Larga, 201, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Davide Trevisani, dopo aver salutato i presenti, assume la Presidenza dell'Assemblea di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. e ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale propone di nominare segretario il Dott. Stefano Campana, il quale potrà avvalersi di supporti di registrazione audio ai soli fini della redazione del verbale. L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. udita la proposta del Presidente

DELIBERA

- all'unanimità, mediante alzata di mano, di nominare segretario il Dott. Stefano Campana.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata con estratto dell'avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano "La Repubblica" del 28 marzo 2014 e in pari data con la pubblicazione dell'avviso integrale di convocazione sul sito internet della società www.trevifin.com alla sezione "Investor Relations – Avvisi agli Azionisti" e

depositato al sistema SDIR N.I.S. (Network Information System) di Borsa Italiana S.p.A per darne comunicazione alle agenzie di stampa;

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalla deliberazione CONSOB del 14 maggio 1999 n°11971;

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi di cui al Regolamento CONSOB approvato con delibera 11520 del 1 luglio 1998 e ad oggi non sono pervenute richieste di chiarimenti ed osservazioni da parte della CONSOB medesima;

- che sono state depositati nei termini di normativa presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., pubblicati sul sito internet della società www.trevifin.com: il progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013, la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio Consolidato e al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013, la relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, la relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2013, la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, come approvati dal Consiglio di Amministrazione del 24 marzo 2014;

- che la società, come indicato nell'avviso di convocazione, ha nominato SPAFID S.P.A. con sede legale in Milano, Via Filodrammatici n.10, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, numero di iscrizione, Codice Fiscale e Partita IVA 00717010151, "Rappresentante Designato" ai sensi dell'art. 135 undecies Decreto Legislativo 58/1998 e precisa che non sono state rilasciate deleghe al "Rappresentante Designato";

- che sono altresì disponibili dal 28 marzo 2014 sul sito internet della Società www.trevifin.com :

- il modulo per il conferimento della delega al rappresentante designato;

- la delega per l'intervento in Assemblea;
- modalità e termini per l'esercizio del diritto di integrare l'ordine del giorno e di porre domande prima dell'assemblea;
- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126 bis del D. Lgs. n. 58/1998;
- che del Consiglio di Amministrazione, composto di nove membri, sono presenti, oltre al Presidente Davide Trevisani, i Signori:

- Gianluigi Trevisani Vice Presidente e Amministratore Delegato
- Cesare Trevisani Consigliere e Amministratore Delegato
- Riccardo Pinza Consigliere

mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Stefano Trevisani, Guglielmo Antonio Claudio Moscato, Monica Mondardini, Cristina Finocchi Mahne e Cristiano Schena;

- che è presente il Collegio Sindacale al completo, nelle persone del Presidente Dott. Adolfo Leonardi e dei Sindaci Dott.ssa Roberta De Simone e Dott. Giancarlo Poletti;
- che assistono altresì, il Direttore Generale Amministrazione Finanza e Controllo e Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti contabili societari Dott. Daniele Forti, il Dott. Andrea Nobili (Partner) e la Dott.ssa Elisa Vicenzi (Senior Manager) per conto della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ed il personale preposto ai lavori assembleari;
- che assistono all'Assemblea, conformemente a quanto raccomandato dalla CONSOB con comunicazione del 8 aprile 1993 esperti economici, rappresentanti di istituti di credito, istituzioni locali;
- che il Capitale Sociale è di Euro 35.097.150 (trentacinquemilioninovantasettemilacentocinquanta), interamente versato è suddiviso in n° 70.194.300 (settantamilioni-

centonovantaquattromilatrecento) di azioni del valore nominale di Euro 0,50 (zero/cinquanta) cadauna;

- che l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% (due per cento) del capitale sociale sottoscritto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, è il seguente:

Nominativo	N. di azioni	Quota % sul capitale sociale
TREVI Holding SE - Italia	34.384.700	48,98%
Oppenheimer Funds Inc. – USA	10.518.220	14,98%
Polaris Capital Management LLC – USA	3.303.741	4,706%
Henderson Global Investors Limited – UK	1.477.513	2,105%
Citigroup Inc. – UK	1.468.761	2,092%

- che la società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. alla data odierna detiene n. 128.400 (centoventottomilaquattrocento) azioni proprie pari allo 0,183% del Capitale Sociale e che tali azioni non saranno computate nel calcolo delle votazioni; il capitale sociale votante è pertanto costituito da n. 70.065.900 azioni ordinarie;

- che non risultano comunicati patti parasociali aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto, né risultano costituiti sindacati di voto o comunque non si è a conoscenza di pattuizioni o accordi tra azionisti, concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse; alla data odierna per gli accordi tra gli Azionisti che sono noti all'Emittente ai sensi dell'art. 122 TUF, è stato comunicato un patto parasociale tra

I.F.I.T. S.r.l., S.I.F.I. S.r.l., S.I.RO. S.r.l. ad oggetto le azioni di TREVI Holding SE, società che controlla TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.; tale patto ha ad oggetto il limite al trasferimento di azioni, obblighi di acquisto della partecipazione tra le parti e impegno di non cessione a terzi ed ha durata triennale a partire dal 22 aprile 2017; il patto è stato depositato al Registro delle Imprese di Forlì-Cesena in data 10/09/2013 ed un suo estratto è disponibile nel sito internet dell'Emittente www.trevifin.com/ Investor Relations / Avvisi agli Azionisti e sul sito internet di CONSOB;

- che gli azionisti sono invitati a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni;

- che sono presenti in proprio o legalmente rappresentati n. 92 Azionisti, portatori complessivamente di n. 58.924.697 azioni, pari al 83,945 % del Capitale Sociale e al 84,099 % delle azioni votanti, come da elenco che viene allegato sotto la lettera "A" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante;

- che le comunicazioni rilasciate agli aventi diritto e le deleghe degli Azionisti presentate, lette e riscontrate regolari, vengono acquisite agli atti sociali;

- che è stato regolarmente effettuato il controllo della rispondenza delle deleghe, le quali, ai sensi dell'art. 2372 del C.C. e dell'art. 3 del D.P.R. 31 marzo 1975 n. 136, sono state rilasciate per iscritto, conferite per questa specifica Assemblea senza nomi in bianco e non sono state rilasciate a banche, ad amministratori, a sindaci o dipendenti della società o delle sue controllate, né a soci, amministratori, sindaci e dipendenti della società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;

- che, come richiesto dalla comunicazione CONSOB n. 92/001088 del 24 febbraio 1992, chiunque si assenti anche temporaneamente dalla sala è pregato di consegnare al tavolo degli addetti al servizio azionisti il biglietto di ammissione, allo scopo di conoscere in ogni momento il numero di azioni presenti o rappresentate, nonché i

nominativi degli azionisti che si allontanino prima di una votazione ed il relativo numero di azioni possedute;

- che ai sensi e per gli effetti dell'articolo 10 del Decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196, i dati personali forniti in occasione della partecipazione all'odierna Assemblea degli Azionisti saranno oggetto di trattamento – intendendosi con tale termine, secondo quanto previsto dall'articolo 11 del citato Decreto Legislativo, anche la comunicazione dei dati ai soggetti terzi - mediante uso, anche, di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strutturali allo svolgimento ed alla verbalizzazione dell'Assemblea medesima, oltrechè per la verifica della legittimazione e regolarità della partecipazione stessa. Relativamente al predetto trattamento l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui l'articolo 13 del citato Decreto Legislativo. L'acquisizione dei dati personali è obbligatoria per gli scopi predetti. Titolare del trattamento è la società TREVI - Finanziaria Industriale S.p.A..

Il Presidente dichiara quindi, l'Assemblea Ordinaria regolarmente convocata e validamente costituita, in prima convocazione, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Deliberazioni in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 –ter del D. Lgs. Del 24 febbraio 1998 n. 58.

Il Presidente propone all'Assemblea che le votazioni avvengano per alzata di mano.

Mette pertanto a votazione la proposta di votazione per alzata di mano.

L'Assemblea ordinaria degli azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

udita la proposta del Presidente

DELIBERA

- all'unanimità, mediantealzata di mano, che la votazione dei punti all'ordine del giorno sia effettuata per alzata di mano.

Il Presidente invita gli Azionisti che desiderino fare interventi a comunicare al Segretario dell'Assemblea il proprio nominativo e, qualora gli stessi intendessero allontanarsi dall'Assemblea, a segnalare la propria uscita al personale addetto.

Il Presidente passa alla trattazione del Punto 1) "Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente dà atto che il fascicolo completo di bilancio della società al 31 dicembre 2013 contiene:

- la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, contenente la proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio;
- il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013 del Gruppo;
- il progetto del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 della società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.;
- la relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 153 del D. Lgs. N. 58/1998 e dell'art. 2429 comma 3° del Codice Civile;
- le relazioni della società di revisione al Bilancio d'esercizio e al Bilancio Consolidato;

- la relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari al bilancio chiuso il 31 dicembre 2013 depositata nei termini presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., pubblicata sul sito internet della società www.trevifin.com.

Il bilancio Consolidato e il Bilancio d'esercizio sono altresì corredati dall'attestazione sottoscritta dagli Amministratori Delegati e dal dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, come stabilito dall'art.154 bis, comma 5° del D. Lgs. N. 58/1998.

La Società ha predisposto la relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF depositata nei termini presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., pubblicata sul sito internet della società www.trevifin.com;

Il fascicolo completo di Bilancio al 31 dicembre 2013, unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, è stato depositato presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., pubblicato sul sito internet della società www.trevifin.com nei termini di normativa, così come sono state depositate ai sensi di normativa la relazione del Collegio Sindacale e le relazioni della società di revisione; copia della predetta documentazione è stata consegnata a tutti i presenti all'Assemblea.

Il Presidente propone, al fine di una valutazione complessiva della società, di esaminare l'andamento economico – finanziario e patrimoniale consolidato e del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 della società capogruppo, mediante l'utilizzo di diapositive, di cui copia è agli atti della società, omettendo l'integrale lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, del conto economico complessivo, del prospetto della movimentazione del patrimonio netto, del rendiconto finanziario, della Nota esplicativa, della relazione della Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. e la relazione del Collegio Sindacale, non riportando le stesse fatti significativi tali da richiedere la

segnalazione agli organi di controllo o menzioni, considerato che tali documenti sono stati in precedenza depositati ai sensi della vigente normativa presso la sede sociale e Borsa Italiana, disponibili sul sito internet della società, distribuite ai presenti ed inviati a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente passa senza indugio all'illustrazione della presentazione predisposta, in particolare presentando il modello di business del Gruppo, la sua unicità, la diversificazione geografica per il settore servizi e per il settore meccanico, presenta gli aspetti chiave dell'anno 2013 per il Gruppo: risultati solidi e una marginalità operativa lorda migliorata con indici finanziari stabili; l'esercizio ha visto il consolidamento delle joint ventures di maggioranza di cui relazionerà il Dott. Forti a seguire e l'ampliamento del perimetro di consolidamento; segue una panoramica sui principali obiettivi raggiunti come l'ampliamento ulteriore delle attività dell'oil & gas con la tenuta del core business; ricorda gli ultimi contratti acquisiti nel 2014, di cui copia è stata distribuita ai presenti, che garantiscono una panoramica futura più certa, la grande attenzione al miglioramento dei costi e la conferma della proposta di dividendo in linea con l'anno precedente.

Il Presidente dà poi lettura dei singoli obiettivi confrontando il dato atteso e quello effettivo e una panoramica delle singole divisioni.

Il Presidente passa poi la parola al direttore generale amministrazione finanza e controllo Dott. Daniele Forti, che dà ampio dettaglio sui dati dell'esercizio 2013, mettendo in evidenza che il Progetto di Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013 sono stati redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IAS / IFRS e si caratterizzano per l'adozione anticipata rispetto alla data prevista del 1°

gennaio 2014 dei nuovi principi contabili IFRS 10, 11 e 12. Rispetto alle disposizioni che erano presenti nello IAS 27, i cambiamenti introdotti dall'IFRS 10 richiedono alla Società di considerare ulteriori elementi per determinare quali società sono controllate e, quindi, devono essere consolidate dalla controllante. L'IFRS 11 elimina l'opzione di contabilizzare le società controllate congiuntamente usando il metodo del consolidamento proporzionale. Conseguentemente la Società ha provveduto ad allineare il perimetro di consolidamento, includendo o escludendo quelle società e Joint Ventures in cui il proprio controllo è risultato o meno provato. Per un confronto omogeneo dei dati, si è quindi reso necessario produrre una nuova versione del Bilancio consolidato dell'esercizio 2012, redatta secondo i nuovi principi contabili adottati anticipatamente.

Il Dott. Forti illustra i principali risultati annuali e indicatori finanziari 2013 e per l'esercizio 2012 nel Bilancio riesposto, mette in evidenza l'effetto del consolidamento delle joint ventures; presenta il Gruppo nelle ripartizioni tra settore servizi (46% del totale) e settore metalmeccanico (54%) e nella ripartizione tra settore core business fondazioni (54%) e drilling (46%), i ricavi per settore produttivo, la loro ripartizione per area geografica, il portafoglio ordini di Euro 877,4 milioni di Euro e la sua ripartizione geografica e per settore produttivo nonché la previsione che con le acquisizioni di inizio anno si attesti più stabilmente nel 2014 sopra l'importo del miliardo di Euro, l'evoluzione della posizione finanziaria netta del 2013 che si è attestata al 31/12/2013 negativa per Euro 442,9 milioni di Euro con un free cash flow positivo di Euro 28,2 milioni, l'analisi degli indicatori finanziari, l'andamento dell'esercizio 2013 della divisione servizi di fondazione e perforazione, l'andamento dell'esercizio 2013 della divisione metalmeccanica, l'analisi del dividendo storico.

Il Dott. Forti legge per il bilancio consolidato 2013: il Conto Economico, lo Stato

Patrimoniale su cui si sofferma a commentare l'incremento delle immobilizzazioni immateriali per il forte impulso nell'esercizio alle attività di ricerca e sviluppo, il rendiconto finanziario, il conto economico complessivo, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto, evidenziando gli scostamenti rispetto all'esercizio precedente.

Il Dott. Forti legge per il bilancio individuale 2013: lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il rendiconto finanziario, il conto economico complessivo, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto.

Il Presidente passa la parola al Vice Presidente Gianluigi Trevisani che, dopo una presentazione sintetica dell'attività della Divisione TREVI (Servizi di fondazione speciale), presenta una panoramica aggiornata sugli investimenti mondiali del settore costruzioni, illustra in dettaglio che cosa è il mercato delle infrastrutture, le stime di investimenti a livello globale e in dettaglio per le aree geografiche Europa, Africa, Medio Oriente, USA, Mercati Emergenti, Estremo Oriente; di seguito illustra i principali progetti operativi per il 2013 e presenta il progetto chiave recentemente acquisito per lavori straordinari di manutenzione della diga "Bolivar" negli USA per USD 44 milioni.

Prende la parola il Presidente che fornisce informazioni sulla Soilmec: illustra l'evoluzione del business, il network produttivo - logistico e il network dei dealers, la focalizzazione della società sui servizi e la soluzione completa del cantiere più che la fornitura della singola attrezzatura, l'innovazione e razionalizzazione del prodotto.

Il Presidente passa poi la parola all'Amministratore Delegato Cesare Trevisani.

Vengono di seguito presentati per la Divisione Drillmec lo scenario del mercato oil & gas, il numero di impianti in operatività e le stime di crescita per gli anni 2014 – 2015, i principali trend mondiali, la strategia della società per quanto riguarda l'ampliamento del range di prodotto, i progetti di localizzazione produttiva e riduzione dei costi,

l'analisi dei principali mercati, i segmenti on-shore e off-shore di attività, l'evoluzione del business, l'ampliamento della linea di prodotto, la tecnologia HH e gli impianti consegnati in tutto il mondo e illustra alcuni dei progetti chiave.

Cesare Trevisani illustra di seguito l'attività di Petreven, la sua offerta completa di valore, la presenza geografica, il progetto chiave con la Oil Company YPF SA in Argentina.

Il Presidente dà poi lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione:

- di approvare in ogni sua parte e nel suo complesso il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2013 come sopra proposto ed illustrato;

- per quanto riguarda l'utile risultante dal bilancio dell'esercizio di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., terminato al 31 dicembre 2013, che ammonta a Euro 9.712.280, Vi proponiamo, sia così destinato:

- per il 5% pari a Euro 485.614 a riserva legale;

- per Euro 101.407 a riserva Straordinaria;

- per Euro 0,13 per azione, alla distribuzione del Dividendo, per un totale da distribuirsi di Euro 9.125.259, agli Azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo 07 luglio 2014 e pagamento a partire dal 10 luglio 2014.

Il Presidente invita gli azionisti presenti ad intervenire.

Nessuno chiede la parola.

A questo punto il Presidente propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013 – costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dalle Note esplicative - corredato dalla Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla quale si rileva un utile di Euro 9.712.280, da destinare come proposto dal Consiglio di Amministrazione e sopra riportato.

Reconta Ernst & Young S.p.A. ha sottoposto a revisione contabile il bilancio individuale e consolidato per l'esercizio 2013, esprimendo un giudizio senza rilievi.

In linea con la comunicazione CONSOB n. DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, in relazione all'affidamento dell'incarico di revisione dei bilanci, come da art. 156 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, che ha previsto l'obbligo di comunicare all'Assemblea il consuntivo dell'attività della società di revisione, si dettaglia che sono state impiegate dalla Reconta Ernst & Young S.p.A., per i lavori di revisione contabile del bilancio individuale e consolidato dell'esercizio 2013, nonché della relazione semestrale 2013 e per la regolare tenuta della contabilità e corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili n. 2.867 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 129.660,00 (centoventinovemilaseicentosessanta/00), ai quali si aggiungono il rimborso delle spese vive sostenute e del contributo CONSOB; copia della dichiarazione ricevuta da Reconta Ernst & Young S.p.A. in data 22 Aprile 2014, è agli atti della presente Assemblea.

Si dà atto che in questo momento è presente in sala lo stesso numero di azionisti, in proprio o legalmente rappresentati, di cui all'elenco come sopra allegato sub A).

Si invitano formalmente i partecipanti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi della normativa vigente.

L'Assemblea ordinaria degli azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013;

- preso atto del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto Economico, dal conto economico complessivo, dal rendiconto finanziario, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dalle Note Esplicative, che evidenzia un utile di Euro 9.712.280;

- preso atto del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2013 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 24 marzo 2014;

- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e delle Relazioni della Società di Revisione;

dopo prova e controprova, con il voto favorevole dell'unanimità dei 92 Azionisti presenti portatori complessivamente di n. 58.924.697 azioni come da elenco allegato sub A), nessuno astenuto e nessun voto contrario,

DELIBERA

- di approvare in ogni sua parte e nel suo complesso il progetto di Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2013 come sopra proposto ed illustrato;

- per quanto riguarda l'utile risultante dal bilancio dell'esercizio di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., terminato al 31 dicembre 2013, che ammonta a Euro 9.712.280, sia così destinato:

- per il 5% pari a Euro 485.614 a riserva legale;

- per Euro 101.407 a riserva Straordinaria;

- per Euro 0,13 per azione, alla distribuzione del Dividendo, per un totale da distribuirsi di Euro 9.125.259, agli Azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo 07 luglio 2014 e pagamento a partire dal 10 luglio 2014.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 2) “Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Il Presidente, dopo avere ricordato ai presenti i principali elementi costituenti il regolamento del piano di acquisto e alienazione di azioni proprie, come proposto dal Consiglio di Amministrazione qui di seguito indicati:

- 1) Il numero delle azioni ordinarie che si autorizza di acquistare è di massimo n. 2.000.000 (duemilioni), da Euro 0,50 di valore nominale, corrispondente al

2,85% del capitale sociale, formato da n. 70.194.300 (settantamilioni-centonovantaquattromilatrecento) di azioni ordinarie;

- 2) La durata per la quale l'autorizzazione è concessa è fino al 30 aprile 2015;
- 3) Il corrispettivo massimo è di Euro 20,00 (venti/00) per azione; non viene fissato limite di acquisto minimo;

propone di omettere la lettura della relazione illustrativa predisposta ai sensi del combinato disposto dell'art. 125-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti e approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 marzo 2014, depositata nei termini della vigente normativa presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della società www.trevifin.com, presso Borsa Italiana S.p.A. e consegnata in copia agli azionisti presenti.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chiunque lo desideri a prendere la parola.

Nessuno chiede di seguito la parola.

Il Presidente mette in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione e dà atto che in questo momento è presente in sala lo stesso numero di azionisti, in proprio o legalmente rappresentati, di cui all'elenco come sopra allegato sub A).

Invita formalmente i partecipanti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi della normativa vigente.

Quindi si passa alla votazione per alzata di mano, in forza della quale il Presidente accerta che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. dopo prova e controprova, con il voto favorevole dell'unanimità dei 92 Azionisti

presenti portatori complessivamente di n. 58.924.697 azioni, come da elenco allegato sub A), nessuno astenuto e nessun voto contrario,

DELIBERA

- il Piano di acquisto e alienazione di azioni proprie con il seguente regolamento:
 - 4) Il numero delle azioni ordinarie che si autorizza di acquistare è di massimo n. 2.000.000 (duemilioni), da Euro 0,50 di valore nominale, corrispondente al 2,85% del capitale sociale, formato da n. 70.194.300 (settantamilioniconovantaquattromilatrecento) di azioni ordinarie;
 - 5) La durata per la quale l'autorizzazione è concessa è fino al 30 aprile 2015;
 - 6) Il corrispettivo massimo è di Euro 20,00 (venti/00) per azione; non viene fissato limite di acquisto minimo;
 - 7) Le azioni proprie in esubero rispetto agli obiettivi di:
 - permuta con partecipazioni di minoranza in società controllate direttamente o indirettamente;
 - acquisire partecipazioni stabili e durature in società terze;
 - svolgimento dell'attività di "specialist";potranno essere alienate sul mercato, ad un prezzo unitario non inferiore a quello medio degli ultimi 10 giorni di borsa aperta antecedenti il giorno della vendita diminuito del 10%.
 - 8) Gli acquisti e alienazioni di azioni proprie disciplinati dall'art. 132 del testo unico, possono essere effettuati:
 - a. Per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;
 - b. Sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano

l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Prima dell'inizio delle operazioni finalizzate all'acquisto delle azioni di cui al punto b) saranno comunicati al pubblico tutti i dettagli del programma autorizzato dall'Assemblea includendo gli obiettivi, il controvalore massimo, il quantitativo massimo di azioni da acquisire e la durata del periodo. Al termine del periodo per il quale sarà accordata l'autorizzazione dell'assemblea la società comunicherà al pubblico informazioni sull'esito del programma con un sintetico commento alla sua realizzazione.

Si conferisce al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, incluso il potere di movimentare le riserve della Società nei termini dovuti, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto.

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del Giorno "Deliberazioni in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 -ter del D. Lgs. Del 24 febbraio 1998 n. 58", il Presidente propone di omettere la lettura integrale della suddetta Relazione, depositata presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della società www.trevifin.com nei termini della vigente normativa e distribuita in copia a tutti i presenti. Il Presidente informa che la società ha predisposto tale relazione, con il parere favorevole del Comitato per la remunerazione e che la deliberazione degli Azionisti, ai sensi di quanto disposto dall'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. Del 24 febbraio 1998 n. 58, non è vincolante.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita chiunque lo desideri a prendere la parola.

Nessuno chiede la parola.

A questo punto mette in votazione le Deliberazioni in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 -ter del D. Lgs. Del 24 febbraio 1998 n. 58 come sopra descritta e dà atto che in questo momento è presente in sala lo stesso numero di azionisti, in proprio o legalmente rappresentati, di cui all'elenco come sopra allegato sub A).

Il Presidente invita formalmente i partecipanti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi della normativa vigente.

Quindi si passa alla votazione per alzata di mano, in forza della quale il Presidente accerta che l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. dopo prova e controprova, con il voto favorevole dell'unanimità dei 92 Azionisti presenti portatori complessivamente di n. 58.924.697 azioni, come da elenco allegato sub A), nessuno astenuto e nessun voto contrario,

DELIBERA

- di approvare la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 -ter del D. Lgs. Del 24 febbraio 1998 n. 58.

Non essendoci altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente propone all'Assemblea la visione di un filmato realizzato per la presentazione del progetto delle fondazioni della metropolitana di Copenhagen per il consorzio Copenhagen Metro Team (CMT) guidato dall'impresa italiana Salini Impregilo S.p.A.; l'occasione è per favorire, da parte degli Azionisti e di tutti i presenti, una miglior comprensione del business delle fondazioni speciali e delle soluzioni tecnologiche implementate per un così complesso progetto, sia per le difficoltà dei terreni, sia per il dover operare nel

centro storico di una delle principali città europee. L'Assemblea accetta; segue la visione del filmato di cui copia è agli atti dell'Assemblea.

Al termine il Presidente, dopo aver riassunto i principali elementi che hanno caratterizzato l'esercizio 2013, ringrazia tutti i presenti per aver partecipato all'Assemblea, fa presente che il Consiglio di Amministrazione è consapevole del fatto che i risultati perseguiti non solo in questo anno, ma anche in quelli precedenti, sono il frutto dell'impegno dei nostri dipendenti, del supporto del sistema bancario, della cooperazione con fornitori e clienti e dalla fiducia riposta dagli Azionisti nel nostro operato.

E' proprio sulla base di tale impegno, tale supporto, tale collaborazione e tale fiducia che affronteremo le sfide che avremo di fronte cercando di trasformarle in opportunità di crescita e miglioramento.

Invita chi lo desidera a visitare lo stabilimento e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria alle ore 13.00.

Il Presidente

Ing. Davide Trevisani

FIRMATO

Il Segretario

Dott. Stefano Campana

FIRMATO

ALLEGATO A)

TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.
Assemblea ordinaria del 30 aprile 2014

1 pag. di 2

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E
1	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	PAGA ALESSANDRO		5.257	0,007	11,00
2	ALPHA PLUS GLOBAL EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 SERIES	PAGA ALESSANDRO		176.593	0,252	11,00
3	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC MASTER TR	PAGA ALESSANDRO		71.275	0,102	11,00
4	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY GBP	PAGA ALESSANDRO		13.085	0,019	11,00
5	BLACKROCK INDEXED ALL-COUNTRY EQUITY FUN	PAGA ALESSANDRO		300	0,000	11,00
6	BLACKROCK INST TRUST CO NA INV FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TR	PAGA ALESSANDRO		44.433	0,063	11,00
7	BNY MELLON EMPLOYEE BENEFIT COLLECTIVE INVESTMENT FUND PLAN	PAGA ALESSANDRO		636	0,001	11,00
8	CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO		136.875	0,195	11,00
9	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO		26.489	0,038	11,00
10	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PLAN	PAGA ALESSANDRO		4.589	0,007	11,00
11	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	PAGA ALESSANDRO		16.338	0,023	11,00
12	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	PAGA ALESSANDRO		39.981	0,057	11,00
13	CONNECTICUT GENERAL LIFE INSURANCE COMPANY	PAGA ALESSANDRO		306	0,000	11,00
14	D.E. SHAW ASYMPOTTE INTERNATIONAL LTD	PAGA ALESSANDRO		891	0,001	11,00
15	FIRST TRUST DEV MARK EX US SMALL CAP ALP	PAGA ALESSANDRO		1.636	0,002	11,00
16	FLEXSHARES MORNINGSTAR DEVELOPED MARKETS EX-US FACTOR TILT INDEX FUND	PAGA ALESSANDRO		4.860	0,007	11,00
17	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT	PAGA ALESSANDRO		975	0,001	11,00
18	FORD OF CANADA MASTER TRUST FUND	PAGA ALESSANDRO		487	0,001	11,00
19	FORUM FUNDS POLARIS GLOBAL VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO		307.950	0,439	11,00
20	FOUNDRY FUND LP CO CITCO FUND SVCS (CAYMAN ISLANDS)	PAGA ALESSANDRO		9.709	0,014	11,00
21	GOVERNMENT OF NORWAY	PAGA ALESSANDRO		933.317	1,330	11,00
22	HENDERSON HORIZON FUND SICAV	PAGA ALESSANDRO		1.106.470	1,576	11,00
23	HOUSTON MUNICIPAL EMPLOYEES PENSION SYSTEM	PAGA ALESSANDRO		58.746	0,084	11,00
24	IBM 401K PLUS PLAN	PAGA ALESSANDRO		5.736	0,008	11,00
25	INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	PAGA ALESSANDRO		1.445	0,002	11,00
26	INVESTERINGSFORENINGEN SPARINVEST VALUE EUROPA SMALL CAP	PAGA ALESSANDRO		184.282	0,263	11,00
27	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	PAGA ALESSANDRO		7.061	0,010	11,00
28	ISHARES DEVELOPED SMALL-CAP EX NORTH AMERICA ETF	PAGA ALESSANDRO		981	0,001	11,00
29	ISHARES VII PLC	PAGA ALESSANDRO		51.565	0,073	11,00
30	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREM.	PAGA ALESSANDRO		1.099	0,002	11,00
31	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	PAGA ALESSANDRO		6.162	0,009	11,00
32	MASSMUTUAL PREMIER INTERNATIONAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO		309.005	0,440	11,00
33	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	PAGA ALESSANDRO		7.113	0,010	11,00
34	MUNICIPAL EMPLOYEES ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	PAGA ALESSANDRO		4.234	0,006	11,00
35	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SEC FUND	PAGA ALESSANDRO		3.024	0,004	11,00
36	NATIONAL PENSIONS RESERVE FUND COMMISSION	PAGA ALESSANDRO		3.146	0,004	11,00
37	NATIONWIDE DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	PAGA ALESSANDRO		521.523	0,743	11,00
38	NATIONWIDE GROUP RETIREMENT TRUST	PAGA ALESSANDRO		649.865	0,926	11,00
39	NAZARETH LITERARY AND BENEVOLENT INSTITUTION	PAGA ALESSANDRO		86.453	0,123	11,00
40	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	PAGA ALESSANDRO		1.469	0,002	11,00
41	NORGES BANK (CENTRAL BANK OF NORWAY)	PAGA ALESSANDRO		22.772	0,032	11,00
42	NT GLOBAL INVESTMENT COLL FUNDS	PAGA ALESSANDRO		35.203	0,050	11,00
43	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD E	PAGA ALESSANDRO		669	0,001	11,00
44	NUMERIC SOCIALLY AWARE MULTI STRATEGY FUND LTD	PAGA ALESSANDRO		900	0,001	11,00
45	OFI INSTITUTIONAL INTERNATIONAL EQUITY F	PAGA ALESSANDRO		29.710	0,042	11,00
46	OFIC INTERNATIONAL GROWTH FUND	PAGA ALESSANDRO		170.925	0,244	11,00
47	ONTARIO POWER GENERATION INC.	PAGA ALESSANDRO		8.380	0,012	11,00
48	OPPENHEIMER GLOBAL ALLOCATION FUND	PAGA ALESSANDRO		129.332	0,184	11,00
49	OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND	PAGA ALESSANDRO		8.996.150	12,816	11,00
50	PANORAMA SERIES FUND, INC. FOR THE ACCOUNT	PAGA ALESSANDRO		292.019	0,416	11,00

ALLEGATO A)

TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2014

2 pag. di 2

ELENCO INTERVENUTI

51	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE FUND	PAGA ALESSANDRO		3.087.826	4.399	11,00
52	PEAR TREE POLARIS FOREIGN VALUE SMALL CAP FUND	PAGA ALESSANDRO		233.100	0,332	11,00
53	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	PAGA ALESSANDRO		17.673	0,025	11,00
54	PNC INTERNATIONAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO		529.905	0,755	11,00
55	POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO		162.321	0,231	11,00
56	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	PAGA ALESSANDRO		19.947	0,028	11,00
57	RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (U.S.) INC. GROUP TRUST	PAGA ALESSANDRO		859.082	1,224	11,00
58	ROGERSCASEY TARGET SOLUTIONS LLC.	PAGA ALESSANDRO		1.954	0,003	11,00
59	RUSSELL INSTITUTIONAL FDS.LL.C RUSSELL MULTI-ASSET CORE PLUS	PAGA ALESSANDRO		157.155	0,224	11,00
60	RUSSELL INVESTMENT COMPANY GLOBAL EQUITY FUND	PAGA ALESSANDRO		766.346	1,092	11,00
61	RUSSELL TRUST CO COMMINGLED EMPLOYEE BENEFIT FUNDS TRUST	PAGA ALESSANDRO		271.654	0,387	11,00
62	SASTREET TRACKS SM ETFS	PAGA ALESSANDRO		975	0,001	11,00
63	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	PAGA ALESSANDRO		5.521	0,008	11,00
64	SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	PAGA ALESSANDRO		1.391	0,002	11,00
65	SOUTHERN COMPANY SYSTEM MASTER RETIREMENT	PAGA ALESSANDRO		166.964	0,238	11,00
66	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEMPT RETIREMENT PL	PAGA ALESSANDRO		35.765	0,051	11,00
67	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	PAGA ALESSANDRO		953	0,001	11,00
68	STG PFDS V.D. GRAFISCHE	PAGA ALESSANDRO		6.862	0,010	11,00
69	TAYLOR WIMPEY PENSION SCHEME	PAGA ALESSANDRO		301.796	0,430	11,00
70	THE CHEYENNE MASSACHUSETTS LIMITED PARTNERSHIP	PAGA ALESSANDRO		48.977	0,070	11,00
71	THRIVENT PARTNER WORLDWIDE ALLOCATION FUND	PAGA ALESSANDRO		6.854	0,010	11,00
72	TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	PAGA ALESSANDRO		565.472	0,806	11,00
73	TREASURER OF THE STATE OF NORTH CAROLINA EQUITY INVESTMENT FUND POOLED	PAGA ALESSANDRO		4.769	0,007	11,00
74	UAW RETIREE MEDICAL BENEFITS TRUST	PAGA ALESSANDRO		3.922	0,006	11,00
75	UBS ETF	PAGA ALESSANDRO		1.649	0,002	11,00
76	UNION PACIFIC CORP MASTER RET TRUST	PAGA ALESSANDRO		14.463	0,021	11,00
77	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	PAGA ALESSANDRO		3.557	0,005	11,00
78	VANGUARD FTSE ALL WORLD SMALL CAP IND F.	PAGA ALESSANDRO		36.788	0,052	11,00
79	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES I	PAGA ALESSANDRO		1.135	0,002	11,00
80	VANGUARD INVESTMENT SERIES, PLC	PAGA ALESSANDRO		5.416	0,008	11,00
81	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX	PAGA ALESSANDRO		196.735	0,280	11,00
82	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	PAGA ALESSANDRO		8.177	0,012	11,00
83	WHEELS COMMON INVESTMENT FUND	PAGA ALESSANDRO		1.384	0,002	11,00
84	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO		270.394	0,385	11,00
85	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	PAGA ALESSANDRO		39.968	0,057	11,00
86	WSIB INVESTMENTS (PUBLIC EQUITIES) POOLED FUND TRUST	PAGA ALESSANDRO		586.967	0,836	11,00
87	WYOMING RETIREMENT SYSTEM	PAGA ALESSANDRO		1.370	0,002	11,00
88	TREVI HOLDING SE	D'ALTRI GIANCARLO		34.384.700	48,985	11,00
89	TREVISANI DAVIDE		1.248.575		1,779	11,00
90	TREVISANI CESARE		98.652		0,141	11,00
91	TREVISANI GIAN LUIGI		243.640		0,347	11,00
92	BOVO ANDREA		32.500		0,046	11,00

Totale azioni in proprio	1.623.367
Totale azioni per delega	57.301.330
Totale generale azioni	58.924.697
% sulle azioni ord.	83,945

Il sottoscritto Trevisani Davide codice fiscale TRVDVD37A09C573S in qualità di Presidente e Amministratore Delegato della società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. Via Larga, 201 Cesena (FC),

DICHIARA

che il presente documento costituisce copia integralmente corrispondente ai documenti conservati presso la società.

Registrazione effettuata presso Agenzia delle Entrate – Direzione Provinciale di Forlì – Cesena - Ufficio Territoriale di Cesena in data 20/05/2014 n. 2496 mod. 3