

TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.

Sede: Cesena (FC), Via Larga, 201

Capitale Sociale: Euro 32.000.000 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 duemilaotto il giorno ventinove 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 assume la presidenza dell'Assemblea di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., il quale 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. ha ricevuto 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 avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 28 marzo 2008 e sulla "Gazzetta Ufficiale della Repubblica" del 29 marzo 2008 e che ne è stata data comunicazione alle agenzie di stampa tramite sistema N.I.S. (Network Information System) di Borsa Italiana S.p.A.;

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalla deliberazione CONSOB del 14 maggio 1999 n°11971; l'avviso è stato inoltre pubblicato sul sito internet della società;

- 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 depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. il progetto di Bilancio di esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2007, la relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno, come approvati dal Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2008;

- che del Consiglio di Amministrazione, composto di nove membri, sono presenti, oltre al Presidente Davide Trevisani, i Signori:

- Trevisani Cesare Consigliere e Amministratore Delegato
- Trevisani Stefano Consigliere e Amministratore Delegato
- Pinza Riccardo Consigliere

mentre hanno giustificato la propria assenza il Vice Presidente e Amministratore Delegato Gianluigi Trevisani e i Consiglieri Pio Teodorani Fabbri, Guglielmo Claudio Moscato, Enrico Bocchini, Franco Mosconi;

che del Collegio Sindacale, composto di tre membri, sono presenti i Signori:

- Dott. Leonardi Adolfo (Presidente);
- Dott. Alessandri Giacinto
- Dott. Poletti Giancarlo

- che assistono altresì, il Direttore Generale Amministrazione Finanza e Controllo, e Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti contabili societari Dott. Daniele Forti,

il Dott. Roberto Megna per conto della società di revisione PricewaterhouseCoopers 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 alcuni istituti di credito, istituzioni locali e giornalisti qualificati;

- che il Capitale Sociale è di Euro 32.000.000 (trentaduemilioni), interamente versato è suddiviso in n° 64.000.000 (sessantaquattromilioni) 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 o da altre informazioni a disposizione, è il seguente:

Nominativo	Azioni	%
Trevi Holding Aps	34.000.000	53,1250
Trevisani Davide	1.565.575	2,4462
JP Morgan Asset Management UK Limited	3.196.800	4,9950
Fidelity	1.329.920	2,0780
TOTALE	40.092.295	62,6442

- che la società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. detiene alla data odierna n. 606.000 azioni proprie (pari allo 0,9468 % del capitale sociale); per tali azioni proprie detenute, ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile il diritto di voto è sospeso, ma sono computate nel capitale ai fini del calcolo delle quote richieste per la costituzione e per le deliberazioni dell'Assemblea;

- 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;

- 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° 60 Azionisti, portatori di n° 37.448.865 azioni, pari al 58,51% del Capitale Sociale, come da elenco che viene allegato sotto la lettera "A" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante;
- che le certificazioni 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 PricewaterhouseCoopers S.p.A.;
- che, ai sensi dell'articolo 2372 C.C, ogni delegato non può rappresentare più di 200 azionisti;
- 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 allontanano prima di una votazione ed il relativo numero di azioni possedute;
- che ai sensi e per gli effetti dell'articolo 10 della Legge n°675/1996, 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 1 della citata Legge, 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 della citata Legge. 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. Bilancio d'esercizio e bilancio consolidato al 31 dicembre 2007; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Conferimento dell'incarico di revisione contabile del Bilancio di esercizio e del Bilancio consolidato, nonché di revisione contabile limitata della relazione semestrale per il periodo 2008 – 2016, e determinazione del relativo compenso; deliberazioni relative.

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.

adotta la proposta del Presidente

DELIBERA

- all'unanimità, mediante alzata 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) "Bilancio d'esercizio e bilancio consolidato al 31 dicembre 2007; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente dà atto che il fascicolo completo di bilancio della società al 31 dicembre 2007 contiene:

- la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, contenente la relazione sul Governo Societario al bilancio chiuso il 31 dicembre 2007 e la proposta in merito alla destinazione dell'utile di esercizio;
- il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2007 del Gruppo;
- il progetto del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007 della società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A.;
- la relazione del Collegio Sindacale;
- le relazioni della società di revisione al Bilancio d'esercizio e al Bilancio Consolidato.

Il fascicolo completo di Bilancio al 31 dicembre 2007 è stato depositato presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. durante i quindici giorni precedenti la data odierna, sono state depositate ai sensi di legge la relazione del Collegio Sindacale e le relazioni della società di revisione; copia del fascicolo a stampa è stata consegnata a tutti i presenti unitamente alla relazione illustrativa degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno.

Propongo, 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 2007 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 prospetto delle variazioni del patrimonio netto, del prospetto utili / perdite direttamente a patrimonio netto, del rendiconto finanziario, della Nota esplicativa ed integrativa, della relazione della Società di revisione PricewaterhouseCoopers 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 presso la sede sociale e Borsa Italiana ai sensi di legge, 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 alla illustrazione della presentazione predisposta, in particolare dettagliando la missione e la visione del Gruppo, la struttura del Gruppo, l'unicità del modello di business, l'innovazione tecnologica sia nel settore dell'ingegneria del sottosuolo sia nel settore perforazioni e la diversificazione geografica. Il Presidente passa poi la parola al direttore amministrativo e finanziario Dott. Daniele Forti, che da ampio dettaglio sui dati finanziari, in particolare i dati economico finanziari principali, l'evoluzione dei ricavi per gli anni 1998 – 2007, l'analisi trimestrale 2004 – 2007 di ricavi e margine EBIT, i ricavi per settori di attività e area geografica, l'analisi dell'EBIT, l'evoluzione della posizione finanziaria netta e degli indicatori posizione finanziaria netta su patrimonio netto e posizione finanziaria netta su EBITDA, portafoglio ordini, principali indicatori economico – finanziari dell'esercizio 2007, lettura e commento dello stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni patrimonio netto e prospetto utili (perdite)

direttamente a patrimonio netto del Bilancio consolidato 2007, lettura e commento dello stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, variazioni patrimonio netto e prospetto utili (perdite) direttamente a patrimonio netto del Bilancio d'esercizio 2007, andamento dell'esercizio 2007 della divisione servizi di fondazione e perforazione, andamento dell'esercizio 2007 della divisione metalmeccanica.

Il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato Cesare Trevisani che presenta il settore perforazioni in particolare lo scenario attuale del settore drilling e il contesto di riferimento, il vantaggio competitivo degli impianti HH prodotti da Drillmec, la diffusione degli impianti HH nel mondo, punti di forza e linee strategiche di sviluppo di Drillmec e Petreven, numero impianti operati dalla divisione Petreven.

Il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato Stefano Trevisani che presenta la divisione TREVI (Servizi di fondazione speciale), e presenta i principali Paesi in cui il Gruppo opera mettendo in luce alcune delle principali commesse eseguite nell'anno, due importanti riconoscimenti ottenuti nell'esercizio (premio sicurezza 2007 assegnato da ANCE in Italia e lo "Shell Environmental Excellence 2007" in Nuova Zelanda), la presentazione della controllata Swissboring Overseas Corporation attiva negli Emirati Arabi Uniti e i principali progetti eseguiti nell'area, i principali punti di forza e linee strategiche di sviluppo.

Il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato di SOILMEC S.p.A. Simone Trevisani che illustra i punti di forza della divisione SOILMEC, alcuni nuovi modelli presentati nell'anno 2007 e le linee strategiche di sviluppo.

Prende nuovamente la parola il Presidente che dettaglia i presenti al riguardo dei principali messaggi chiave sul business e il futuro del Gruppo TREVI di crescita sostenibile basata su tecnologia, diversificazione geografica e per settore, attenzione alle risorse umane e alla soddisfazione dei clienti.

Il Presidente da poi lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione sulla destinazione del risultato di esercizio: “l'utile risultante dal bilancio dell'esercizio di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., terminato al 31 dicembre 2007, che ammonta a Euro 10.059.122 Vi proponiamo, sia così destinato:

- per il 5% pari a Euro 502.956 a riserva legale;
- per Euro 0,10 per azione (e così per complessivi Euro 6.400.000) agli azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo il 7 luglio 2008 e pagamento a partire dal 10 luglio 2008;
- il residuo di Euro 3.156.166 a riserva straordinaria”.

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 31/12/2007 – costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal prospetto utili / perdite direttamente a patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, dalla Nota esplicativa ed integrativa - corredato dalla Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla quale si rileva un utile di Euro 10.059.122 da destinare come proposto dal Consiglio di Amministrazione e sopra riportato.

PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha sottoposto a revisione contabile il bilancio civilistico e consolidato per l'esercizio 2007, 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 certificazione 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 PricewaterhouseCoopers S.p.A., per i lavori di revisione contabile del bilancio civilistico e consolidato dell'esercizio 2007, nonché della relazione semestrale 2007 e per la regolare tenuta della contabilità e corretta rilevazione dei fatti

di gestione nelle scritture contabili n. 1.680 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 177.000, ai quali si aggiungono il rimborso delle spese vive sostenute e del contributo CONSOB.

Si da 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 2007;

- preso atto del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto Economico, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal prospetto utili / perdite direttamente a patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla Nota Esplicativa ed Integrativa, che evidenzia un utile di Euro 10.059.122;

- preso atto del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2007 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2008;

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

dopo prova e controprova, con il voto favorevole di n. 37.401.611 azioni, pari al 58,44% del capitale sociale sottoscritto ed al 99,87% delle azioni presenti e votanti, il voto contrario del socio "Illinois State Board of Investment" portatore di n. 38.100 azioni pari allo 0,06% del capitale sociale sottoscritto ed allo 0,10% delle azioni presenti e votanti e l'astensione dell'azionista "Asset Management Epargne Aguesseau", portatore di n. 9.154 azioni, pari allo 0,01% del capitale sociale sottoscritto ed allo 0,02% delle azioni presenti e votanti,

DELIBERA

- di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 ed il Bilancio di esercizio alla predetta data che evidenzia un utile di Euro 10.059.122 da destinarsi come segue:

- per il 5% pari a Euro 502.956 a riserva legale;

- per Euro 0,10 per azione (e così per complessivi Euro 6.400.000) agli azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo il 7 luglio 2008 e pagamento a partire dal 10 luglio 2008;

- il residuo di Euro 3.156.166 a riserva straordinaria.

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, propone di omettere la lettura della relazione illustrativa predisposta ai sensi dell'art. 73 del D. Lgs. 58/98 dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 marzo 2008, depositata presso la sede sociale, 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 la parola.

Il Presidente mette in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione e da 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 di tutti gli azionisti presenti e portatori di n. 37.448.865 azioni, pari al 58,51% del capitale sociale sottoscritto

DELIBERA

- il Piano di acquisto e alienazione di azioni proprie con il seguente regolamento:
- 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 3,125% del capitale sociale, formato da n. 64.000.000 (sessantaquattromilioni) di azioni ordinarie.
 - 2) La durata per la quale l'autorizzazione è concessa è fino al 30 aprile 2009.
 - 3) Il corrispettivo massimo è di Euro 20,00 (venti/00) per azione; il corrispettivo minimo di acquisto viene fissato in Euro 3,00 (tre/00).
 - 4) 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%.
 - 5) 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.

Il Presidente passa al punto 3) Conferimento dell'incarico di revisione contabile del Bilancio di esercizio e del Bilancio consolidato, nonché di revisione contabile limitata della relazione semestrale per il periodo 2008 – 2016, e determinazione del relativo compenso; deliberazioni relative.

Il Presidente, dopo avere ricordato ai presenti che il Collegio Sindacale ha predisposto la propria proposta per il conferimento per nove anni (2008 – 2016) dell'incarico per la società di revisione contabile, propone di ometterne l'integrale lettura, in quanto la stessa è stata depositata presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. e consegnata in copia agli azionisti presenti e di chiedere al Presidente del Collegio Sindacale di illustrarne gli elementi essenziali.

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. Adolfo Leonardi, che illustra l'attività svolta, come siano state richieste quattro diverse proposte a società iscritte all'albo speciale di cui all'art. 161 del D. Lgs. 58/98 - KPMG, Reconta Ernst & Young, Deloitte, Baker Tilly, l'istruttoria svolta per l'esame dettagliato delle proposte, in particolare l'organizzazione, i piani di lavoro predisposti, i preventivi economici

presentati che hanno portato il Collegio alla proposta, ai sensi dell'art. 159 del TUF, di conferire alla società di revisione RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A. l'incarico per la revisione contabile completa del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato e per la revisione contabile limitata della relazione semestrale, incluse la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, per il periodo 2008/2016, approvando i relativi corrispettivi pari, per ciascun esercizio, rispettivamente ad Euro 75.000 per il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato e la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e ad Euro 25.000 per la relazione semestrale [individuale e consolidata].

Il piano di revisione del Gruppo TREVI per la società capogruppo e controllate consolidate, prevede un importo complessivo di Euro 380.000.

Tali corrispettivi sono oggetto di adeguamento annuale in base alla variazione dell'indice Istat rispetto all'anno precedente (base giugno 2008).

Gli onorari potranno essere adeguati a consuntivo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero presentare circostanze tali da modificare gli impegni preventivati, in termini di risorse e di tempi, in ogni caso secondo le modalità di legge e regolamentari e nei limiti ed alle condizioni ivi previsti, ivi inclusa l'eventuale formulazione da parte della società di revisione di un'integrazione della propria proposta.

Il tutto in conformità con la proposta avanzata dalla società di revisione RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A. in data 12 marzo 2008.

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 la proposta di nomina della società di revisione come sopra dettagliata e come contenuta nella proposta predisposta dal Collegio Sindacale depositata presso la sede sociale, presso Borsa Italiana S.p.A. e consegnata a tutti gli

azionisti presenti; da 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 di n. 36.956.343 azioni, pari al 57,74% del capitale sociale sottoscritto ed al 98,68% delle azioni presenti e votanti, e l'astensione di n. 492.522 azioni, pari al 0,77% del capitale sociale sottoscritto ed al 1.32% delle azioni presenti e votanti come dettagliato nel prospetto che viene allegato sotto la lettera "B" al verbale della presente Assemblea, per costituirne parte integrante

DELIBERA

- ai sensi dell'art. 159 del TUF, di conferire alla società di revisione RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A. l'incarico per la revisione contabile completa del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato e per la revisione contabile limitata della relazione semestrale, incluse la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, per il periodo 2008/2016, approvando i relativi corrispettivi pari, per ciascun esercizio, rispettivamente ad Euro 75.000 per il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato e la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e ad Euro 25.000 per la relazione semestrale [individuale e consolidata].

Il piano di revisione del Gruppo TREVI per la società capogruppo e controllate consolidate, prevede un importo complessivo di Euro 380.000.

Tali corrispettivi sono oggetto di adeguamento annuale in base alla variazione dell'indice Istat rispetto all'anno precedente (base giugno 2008).

Gli onorari potranno essere adeguati a consuntivo qualora, nel corso dell'incarico, si dovessero presentare circostanze tali da modificare gli impegni preventivati, in termini di risorse e di tempi, in ogni caso secondo le modalità di legge e regolamentari e nei limiti ed alle condizioni ivi previsti, ivi inclusa l'eventuale formulazione da parte della società di revisione di un'integrazione della propria proposta. Il tutto in conformità con la proposta avanzata dalla società di revisione RECONTA ERNST & YOUNG S.p.A. in data 12 marzo 2008 agli atti della società.

Terminati i punti all'ordine del giorno viene mostrato a tutti i presenti il video istituzionale della società controllata Soilmec S.p.A..

Non essendoci altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente sottolinea che l'esercizio 2007 ha registrato risultati record e posto solide basi per le prospettive di sviluppo del Gruppo. Nel corso degli anni il Gruppo ha dimostrato di essere in grado di raggiungere obiettivi sempre più sfidanti grazie all'impegno di tutte le nostre persone, cui va il nostro sentito riconoscimento ed apprezzamento, all'entusiasmo ed ai valori che ci contraddistinguono. Integrità, innovazione, spirito di squadra, creatività, rispetto, imprenditorialità ed eccellenza rappresentano la base su cui costruire i futuri successi della società e dei suoi azionisti; ringrazia i partecipanti e dichiara chiusa l'Assemblea Ordinaria alle ore 12.50.

Il Presidente

Il Segretario

Ing. Davide Trevisani

Dott. Stefano Campana

Allegato A)

TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2008

TOTALE AZIONI PRESENTI	37.448.865
PRESENTI DI PERSONA	2
PRESENTI PER DELEGA	58
TOTALE PRESENTI	60
AZIONI PRESENTI SU CAPITALE SOCIALE	58,51%

socio	P = pres. di persona = pres. per delega	D	n. azioni	delegato
TREVISANI DAVIDE	P		1.565.575	
TREVISANI CESARE	P		186.414	
	2	totale pres. di persona	1.751.989	2,74%
TREVI HOLDING APS		D	32.367.876	Dott. Andrea Zanfini
TREVISANI GIAN LUIGI		D	222.700	Dott. Andrea Zanfini
SANTAGATA CATERINA		D	56.447	Dott. Andrea Zanfini
TRUST POLARIS GLOBAL VALUE		D	92.102	Dott. Vincenzo Buttafuoco
TRUST COMPANY		D	52.201	Dott. Vincenzo Buttafuoco
AGGRESSIVE GLOBAL STOCK FUND		D	29.362	Dott. Vincenzo Buttafuoco
NON CONTRIBUTOR INTL EQUITY		D	32.438	Dott. Vincenzo Buttafuoco
NAZARETH LITERARY BENEVOLENT		D	9.568	Dott. Vincenzo Buttafuoco
FLORIDA DEPARTMENT OF FINANCIAL		D	8.075	Dott. Vincenzo Buttafuoco
DRIEHAUS INTERNATIONAL EQUITY YIELD FUND		D	37.515	Dott. Vincenzo Buttafuoco
DRIEHAUS INTERNATIONAL DISCOVERY FUND		D	393.691	Dott. Vincenzo Buttafuoco
LBPAM ACTION MIDCAP		D	344.007	Dott. Vincenzo Buttafuoco
POLARIS ALPHA PLUS (GLOBAL)		D	10.800	Dott. Vincenzo Buttafuoco
TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND		D	13.124	Dott. Vincenzo Buttafuoco
NATION WIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY		D	11.338	Dott. Vincenzo Buttafuoco
CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND		D	45.940	Dott. Vincenzo Buttafuoco
KEYCORP CASH BALANCE PENSION PLAN		D	29.798	Dott. Vincenzo Buttafuoco
PIONEER ASSET MANAGEMENT		D	172.402	Dott. Vincenzo Buttafuoco
EUROPEAN EQUITY FUND		D	30.000	Dott. Vincenzo Buttafuoco
CATHOLIC HEALTH INITIATIVES		D	8.400	Dott. Vincenzo Buttafuoco
DIEGO GAS & ELECTRIC CO FACILITIES QUALIFIED DECOMMISSING TRUST		D	533	Dott. Vincenzo Buttafuoco
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST		D	756	Dott. Vincenzo Buttafuoco
SOUTHERN CAL. EDISON RETIREMENT PLN		D	39.623	Dott. Vincenzo Buttafuoco
WALTAHM WOODS		D	10.064	Dott. Vincenzo Buttafuoco
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		D	97.960	Dott. Vincenzo Buttafuoco
COMMONWEALTH PENNYLVANIA PUBLIC		D	76.700	Dott. Vincenzo Buttafuoco
INITIATIVES INSURENCE LTD		D	1.400	Dott. Vincenzo Buttafuoco
FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RET. SYSTEM		D	41.900	Dott. Vincenzo Buttafuoco
SCHOOL EMPLOYEE RETIR SYSTEM OF OHIO		D	9.400	Dott. Vincenzo Buttafuoco
ADORERS OF THE BLOOD OF CHRIST		D	6.205	Dott. Vincenzo Buttafuoco
OHIO STATE UNIVERSITY		D	20.029	Dott. Vincenzo Buttafuoco
BANK OF NEW YORK TRUST AND DEP. COMPANY LIMITED		D	118.337	Dott. Vincenzo Buttafuoco
COLLEGE RETIREMENTEQUITIES FUND		D	436	Dott. Vincenzo Buttafuoco
QUANTITATIVE FOREIGN VALUE FUND		D	247.093	Dott. Vincenzo Buttafuoco
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP		D	9.628	Dott. Vincenzo Buttafuoco
CHEYENNE FUND MASSACHUSSETTS LIMITED PARTNERSHIP		D	8.235	Dott. Vincenzo Buttafuoco
ALLIANZ INVEST KAPITALANLAGESELLSCHAFT MBH FOR SIEMEN		D	12.462	Dott. Vincenzo Buttafuoco
VOYAGEUR ASSET MANAGEMENT GROUP TRUST		D	89.363	Dott. Vincenzo Buttafuoco
AFE EQUITY FUND L.P.		D	11.834	Dott. Vincenzo Buttafuoco
GEORGIA FIREFIGHTERS PENSION FUND		D	20.699	Dott. Vincenzo Buttafuoco
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM		D	23.988	Dott. Vincenzo Buttafuoco
584 PENSION FUND		D	70.000	Dott. Vincenzo Buttafuoco
INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO		D	39.251	Dott. Vincenzo Buttafuoco
WORLD FUNDS		D	40.000	Dott. Vincenzo Buttafuoco
STANLEY W. WATSON FOUNDATION		D	1.927	Dott. Vincenzo Buttafuoco
LOBORERS DISTRICT COUNCIL & CONTRACTORS PENSION FUND OF OHIO		D	17.326	Dott. Vincenzo Buttafuoco
DIEGO CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		D	24.400	Dott. Vincenzo Buttafuoco
ASCENSION HEALTH MASTER PENSION TRUST		D	22.800	Dott. Vincenzo Buttafuoco
ASCENSION HEALTH		D	87.513	Dott. Vincenzo Buttafuoco
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		D	34.807	Dott. Vincenzo Buttafuoco
STREET TRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM		D	2.804	Dott. Vincenzo Buttafuoco
STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS		D	9.297	Dott. Vincenzo Buttafuoco
AFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND		D	1.700	Dott. Vincenzo Buttafuoco
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		D	38.100	Dott. Vincenzo Buttafuoco
ASSET MANAGEMENT EPARGNE AGUESSEAU		D	9.154	Dott. Vincenzo Buttafuoco
CAAM MIDCAP EURO		D	89.641	Dott. Vincenzo Buttafuoco
MIDVALEURS EUROPE		D	259.632	Dott. Vincenzo Buttafuoco
GRD 12		D	134.095	Dott. Vincenzo Buttafuoco
	58	totale pres. per delega	35.696.876	55,78%
	60	totale azioni presenti	37.448.865	58,51%

Allegato B)

TREVI - FINANZIARIA INDUSTRIALE S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 APRILE 2008

VOTAZIONE ORDINE DEL GIORNO N. 3

VOTAZIONE N. 3 ASSEMBLEA ORDINARIA TREVI - FINANZIARIA DEL 29/04/2008

socio	n.azioni	punto 3	% sul totale azioni
TREVI HOLDING APS	32.367.876	Favorevole	
TREVISANI DAVIDE	1.565.575	Favorevole	
TREVISANI GIAN LUIGI	222.700	Favorevole	
TREVISANI CESARE	186.414	Favorevole	
SANTAGATA CATERINA	56.447	Favorevole	
TRUST POLARIS GLOBAL VALUE	92.102	Favorevole	
TRUST COMPANY	52.201	Favorevole	
AGGRESSIVE GLOBAL STOCK FUND	29.362	Favorevole	
NON CONTRIBUTOR INTL EQUITY	32.438	Favorevole	
NAZARETH LITERARY BENEVOLENT	9.568	Favorevole	
FLORIDA DEPARTMENT OF FINANCIAL	8.075	Favorevole	
DRIEHAUS INTERNATIONAL EQUITY YIELD FUND	37.515	Favorevole	
DRIEHAUS INTERNATIONAL DISCOVERY FUND	393.691	Favorevole	
LBPAM ACTION MIDCAP	344.007	Favorevole	
POLARIS ALPHA PLUS (GLOBAL)	10.800	Favorevole	
TRUST INTERNATIONAL EQUITY FUND	13.124	Favorevole	
NATION WIDE MUTUAL INSURANCE COMPANY	11.338	Favorevole	
CHARITABLE INTERNATIONAL EQUITY FUND	45.940	Favorevole	
KEYCORP CASH BALANCE PENSION PLAN	29.798	Favorevole	
PIONEER ASSET MANAGEMENT	172.402	Favorevole	
EUROPEAN EQUITY FUND	30.000	Favorevole	
CATHOLIC HEALTH INITIATIVES	8.400	Favorevole	
DIEGO GAS & ELECTRIC CO FACILITIES QUALIFIED DECOMMISSING TRUST	533	Favorevole	
SEMPRA ENERGY PENSION MASTER TRUST	756	Favorevole	
SOUTHERN CAL. EDISON RETIREMENT PLN	39.623	Favorevole	
WALTAHM WOODS	10.064	Favorevole	
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	97.960	Favorevole	
COMMONWEALTH PENNSYLVANIA PUBLIC	76.700	Favorevole	
INITIATIVES INSURENCE LTD	1.400	Favorevole	
FAIRFAX COUNTY UNIFORMED RET. SYSTEM	41.900	Favorevole	
SCHOOL EMPLOYEE RETIR SYSTEM OF OHIO	9.400	Favorevole	
ADORERS OF THE BLOOD OF CHRIST	6.205	Favorevole	
OHIO STATE UNIVERSITY	20.029	Favorevole	
BANK OF NEW YORK TRUST AND DEP. COMPANY LIMITED	118.337	Favorevole	
COLLEGE RETIREMENTEQUITIES FUND	436	Favorevole	
QUANTITATIVE FOREIGN VALUE FUND	247.093	Favorevole	
POLARIS CAPITAL INTERNATIONAL VALUE LIMITED PARTNERSHIP	9.628	Favorevole	
CHEYENNE FUND MASSACHUSSETTS LIMITED PARTNERSHIP	8.235	Favorevole	
ALLIANZ INVEST KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH FOR SIEMEN	12.462	Favorevole	
VOYAGEUR ASSET MANAGEMENT GROUP TRUST	89.363	Favorevole	
APE EQUITY FUND L.P.	11.834	Favorevole	
GEORGIA FIREFIGHTERS PENSION FUND	20.699	Favorevole	
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	23.988	Favorevole	
584 PENSION FUND	70.000	Favorevole	
INTERNATIONAL SMALL CAP PORTFOLIO	39.251	Favorevole	
WORLD FUNDS	40.000	Favorevole	
STANLEY W. WATSON FOUNDATION	1.927	Favorevole	
LOBORERS DISTRICT COUNCIL & CONTRACTORS PENSION FUND OF OHIO	17.326	Favorevole	
DIEGO CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	24.400	Favorevole	
ASCENSION HEALTH MASTER PENSION TRUST	22.800	Favorevole	
ASCENSION HEALTH	87.513	Favorevole	
MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	34.807	Favorevole	
STREET TRACKS MSCI EUROPE SMALL CAPSM	2.804	Favorevole	
STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS	9.297	Favorevole	
APE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND	1.700	Favorevole	
ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	38100	Favorevole	

	56	36.956.343		
TOTALE VOTI FAVOREVOLI		36.956.343	98,68	57,74%

	0	-		
TOTALE VOTI CONTRARI		-	0,00	0,00%
ASSET MANAGEMENT EPARGNE AGUESSEAU	9.154		Astenuto	
CAAM MIDCAP EURO	89.641		Astenuto	
MIDVALEURS EUROPE	259.632		Astenuto	
GRD 12	134.095		Astenuto	

	4	492.522		
TOTALE VOTI ASTENUTI		492.522	1,32	0,77%

	60	37.448.865		
TOTALE AZIONI PRESENTI ALLA VOTAZIONE		37.448.865	100%	58,51%