

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 duemilacinque il giorno tredici del mese di maggio alle ore 10.45 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. ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto Sociale ed ai sensi dello stesso articolo nomina segretario il Dott. Stefano Campana, il quale potrà avvalersi di supporti di registrazione audio, ai soli fini della redazione del verbale.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata per oggi, in questo luogo in seconda convocazione, con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana parte II - Foglio delle Inserzioni n. 74 del 31 marzo 2005, pagina 14;
- che sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico, mediante pubblicazione di avviso su "Finanza & Mercati" del 1 aprile 2005, gli adempimenti informativi previsti dalla deliberazione CONSOB del 14 maggio 1999 n°11971; l'avviso è stato inoltre inviato alle Autorità competenti per i mercati borsistici italiani, nonché ad alcune agenzie di stampa;
- 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. la relazione sulla Corporate Governance e la relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno;

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

- Sig. Trevisani Gianluigi Vice Presidente e Amministratore Delegato
- Sig. Trevisani Cesare Consigliere e Amministratore Delegato
- Sig. Bocchini Enrico Consigliere

mentre hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri Sig. Stefano Trevisani, Avv. Roberto Pinza, Ing. Guglielmo Claudio Moscato, Avv. Mario Amoroso, Dott. Pio Teodorani Fabbri;

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 Amministrativo e Finanziario Dott. Daniele Forti, il Dott. Renzo Bassi per conto della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ed il personale preposto ai lavori assembleari;

- che assistono all'Assemblea i rappresentanti di banche, istituzioni locali e giornalisti;

- che il Capitale Sociale è di Euro 32.000.000 (trentaduemilioni), interamente versato ed 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 | n. azioni | % |
|------------------------------|------------------|--------------|
| Trevi Holding Aps | 34.000.000 | 53,125 |
| Trevisani Davide | 2.406.269 | 3,7600 |
| Trevisani Gianluigi | 1.412.813 | 2,208 |
| Fineco Asset Management SGR | 1.649.920 | 2,578 |
| Bipiemme Gestioni SGR S.P.A. | <u>1.400.320</u> | <u>2,188</u> |
| TOTALE | 40.869.322 | 63,859% |

- che la società controllata TREVI S.p.A. detiene alla data odierna n. 140.000 azioni proprie (pari allo 0,219 % 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° 12 Azionisti, portatori di n° 38.775.856 azioni, pari al 60,587% % 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 regolarmente convocata e validamente costituita, in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Bilancio di esercizio e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2004; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Conferimento dell'incarico di revisione del Bilancio di esercizio e consolidato, nonché di quello di revisione limitata alla relazione semestrale per gli esercizi 2005, 2006, 2007 e determinazione del relativo compenso;
- 3) Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per acquisto e alienazione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 di esercizio e Bilancio consolidato al 31 dicembre 2004; Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; Relazioni del Collegio Sindacale e deliberazioni inerenti e conseguenti”;

Tenuto conto che agli azionisti è stata distribuita copia completa del Bilancio 2004, la relazione sulla corporate governance al bilancio chiuso il 31 dicembre 2004 e una copia delle relazioni illustrative degli amministratori sui punti all'ordine del giorno, propone di presentare il Gruppo TREVI e l'andamento del Bilancio 2004 mediante la proiezione di diapositive, di cui copia verrà depositata agli atti della società, e di omettere la lettura della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione al Bilancio Consolidato e al Bilancio di Esercizio, la lettura dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, della Nota Integrativa, della relazione della Società di revisione Pricewaterhouse-Coopers 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 ai sensi di legge, unitamente al Bilancio Consolidato, distribuito ai presenti ed inviati a tutti coloro che ne hanno fatto richiesta secondo le indicazioni apparse sul quotidiano "Finanza & Mercati".

Si mette pertanto a votazione la proposta.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente passa senza indugio a presentare il Gruppo TREVI ed illustrare le principali business unit, gli aspetti chiave, la presenza geografica delle principali società operative.

Passa la parola all'Amministratore Delegato Cesare Trevisani che presenta la divisione ingegneria del sottosuolo per l'area Italia, la sua storia, i principali progetti eseguiti ed in corso ed alcuni dati di settore.

Prende la parola poi l'Amministratore Delegato Gianluigi Trevisani che presenta la divisione ingegneria del sottosuolo per le attività internazionali, partendo dalla storia, i principali progetti eseguiti ed in corso, dettagliando anche di un punto di forza, legato alle attività nel ripristino delle dighe.

Prende la parola poi l'Amministratore Delegato Cesare Trevisani che presenta l'attività di perforazioni petrolifere, la storia di questo nuovo settore di attività, le caratteristiche innovative degli impianti utilizzati e presenta i dati forniti dalla società petrolifera Petrobras sui vantaggi derivanti dall'utilizzo dei moderni impianti idraulici prodotti dal Gruppo TREVI.

Prende la parola poi Simone Trevisani che presenta l'attività di DRILLMEC S.p.A. per la costruzione di impianti di perforazione per acqua, petrolio, gas, la storia del settore, l'evoluzione degli impianti idraulici.

Prende la parola poi il direttore generale di Soilmec S.p.A. Ing. Federico Pagliacci che presenta l'attività di costruzione di impianti per il settore delle fondazioni speciali con particolare attenzione alla storia della società, i punti di forza, la gamma completa di prodotto.

Prende la parola poi il responsabile del settore TREVIPARK, Ing. Antonio Arienti, che presenta le caratteristiche dei parcheggi meccanizzati prodotti dal Gruppo e del sistema di gestione, unitamente alle principali realizzazioni in Italia e all'estero.

Prende la parola poi il direttore Amministrativo e finanziario Dott. Daniele Forti, che presenta a tutti i presenti i principali dati finanziari 2004 consolidati e civilistici della società TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A. (ricavi ripartiti per area geografica e settore produttivo, portafoglio ordini, stato patrimoniale e conto economico, posizione finanziaria netta, investimenti in immobilizzazioni materiali e spese di ricerca e sviluppo, andamento delle divisioni servizi e metalmeccanica).

Prende infine la parola il Presidente Davide Trevisani che conclude la presentazione del Gruppo TREVI e del bilancio 2004, dando lettura della proposta di destinazione del risultato di esercizio del Consiglio di Amministrazione:

“l'utile risultante dal bilancio dell'esercizio di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., terminato al 31 dicembre 2004, ammonta a Euro 1.061.748 che Vi proponiamo, sia così destinato:

- per il 5% pari a Euro 53.087,40 a riserva legale;
- per Euro 0,015 per azione agli azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo l'11 luglio 2005 e pagamento a partire dal 14 luglio 2005; per effetto della riforma fiscale entrata in vigore il 1° gennaio 2004 al dividendo non compete alcun credito d'imposta e a seconda dei percettori è soggetto a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o concorre in misura parziale alla formazione del reddito imponibile;
- il residuo a riserva straordinaria”.

Il Presidente invita gli azionisti presenti ad intervenire.

Prende la parola il Dott. Stefano Cavina, che rappresenta il socio Interbanca S.p.A., che dopo avere espresso apprezzamento per l'attività del management e per la crescita industriale del Gruppo TREVI degli ultimi anni, avvenuta soprattutto per linee interne, chiede al Presidente se per il futuro il Gruppo sarà più propenso alla crescita per linee esterne, con una più aggressiva attività di acquisizione di società; se i punti di forza della crescita sono da identificare nel settore perforazioni e nel mercato domestico e se la società ha allo studio il passaggio delle quotazioni del titolo al segmento STAR.

Il Presidente dopo avere ringraziato per le domande poste, fa presente che già nel passato TREVI ha realizzato mirate acquisizioni sia nel settore del core business (la principali delle quali è stata l'acquisizione di Swissboring Piling Corporation nel 1999 leader dei mercati degli Emirati Arabi Uniti), sia nel settore innovativo delle perforazioni e che tali società hanno consentito un rafforzamento della presenza del Gruppo in mercati ritenuti strategici e di consentire una crescita di redditività; su tali presupposti si valuteranno ulteriori opportunità di crescita per linee esterne. Per quanto riguarda i punti di forza il Presidente conferma che il settore perforazioni del Gruppo è previsto in forte crescita sia di ricavi che di redditività, mentre per quanto riguarda il

mercato italiano delle fondazioni speciali ci si attende una forte crescita soprattutto a partire dal 2006; per il passaggio delle quotazioni del titolo TREVI dal segmento ordinario al segmento STAR, il Presidente fa presente che in questi ultimi anni sono state fatti notevoli miglioramenti alla struttura amministrativa e finanziaria del Gruppo e sono state poste molte premesse ad una eventuale quotazione a tale segmento (corporate governance, flottante, Consiglio di Amministrazione che vede la presenza di amministratori indipendenti e non esecutivi, ...); comunque tale evento non è in previsione nel breve termine, ma può essere ipotizzato solo nel medio periodo come logica conseguenza della crescita dimensionale e qualitativa della società.

Prende la parola l'azionista Demetrio Rodinò, che dopo avere ringraziato la società per avere fissato la data dell'Assemblea non a fine aprile, dove si sono concentrate la maggioranza delle Assemblee di società quotate non consentendo di fatto agli azionisti di potere partecipare alla maggior parte di esse, espone i propri apprezzamenti per i risultati conseguiti e per l'utile netto del bilancio consolidato più che raddoppiato; pone successivamente i seguenti quesiti:

“considerati sia l'ottimo andamento dell'acquisizione lavori nel corso dell'esercizio 2004, che ha permesso al portafoglio ordini del Gruppo di crescere del 25.3 % in un anno, e tenendo presenti le ulteriori commesse acquisite successivamente al 31 dicembre 2004, per complessivi 42 milioni di euro circa, come si prospetta, complessivamente, l'acquisizione di nuovi ordini per l'anno in corso?

- più in dettaglio: con specifico riferimento ai lavori già acquisiti nei primi mesi dell'esercizio 2005, come da comunicato stampa apposito, quale contributo aggiuntivo potrebbero apportare tali nuove commesse, in termini di ricavi e di MOL?

- Al 31 dicembre 2004 la posizione finanziaria netta ha evidenziato un miglioramento, ancor più significativo se valutato nel breve periodo. Tale trend virtuoso potrà continuare, sia pur gradualmente, nel corso dell'esercizio 2005?

- Quali miglioramenti, organizzativi ed operativi, sono stati possibili - e quali potranno essere realizzati in futuro - grazie all'adozione di approcci fondati sulla certificazione di qualità?"

Il Presidente nel ringraziare per le domande poste, fa presente che l'acquisizione di ordini nel corso dell'esercizio sta procedendo molto positivamente così come ricavabile dai comunicati stampa pubblicati dalla società; gli ordini sono in forte incremento sia nel settore tradizionale del Gruppo sia nel settore drilling; entrambi i settori si trovano in una fase positiva del ciclo di crescita e questa caratteristica unita alla complessità di molti progetti in gara, come ad esempio il ponte sullo stretto di Messina, fanno ben sperare per un positivo contributo dei nuovi lavori anche per l'incremento dei margini industriali.

La posizione finanziaria netta per il terzo anno consecutivo mostra un miglioramento per effetto di una riduzione del capitale circolante ed un contenimento degli investimenti in attrezzature; il trend virtuoso è previsto che continui, pur in presenza di un andamento stagionale ben evidenziato dagli andamenti trimestrali.

Il Gruppo TREVI opera già da anni in regime di certificazione di qualità; questa caratteristica unita alla forte innovazione tecnologica dei prodotti e delle metodologie utilizzate, ha consentito all'impresa di essere punto di riferimento di mercato e di consentire lo sviluppo e crescita della società e delle quote di mercato detenute.

Nessun'altro chiede la parola.

A questo punto il Presidente propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2004 – costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e della Nota Integrativa - corredato dalla Relazione sull'andamento della gestione, dalla quale si rileva un utile di Euro 1.061.748 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 2004, esprimendo un giudizio senza rilievi.

In linea con le indicazioni CONSOB, si dettaglia che sono state impiegate dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A., per i lavori di revisione contabile del bilancio civilistico e consolidato dell'esercizio 2004, nonché della relazione semestrale 2004 e per la regolare tenuta della contabilità e corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili n. 695 ore per un corrispettivo complessivo di Euro 66,2 migliaia.

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.

I soci, nonché Amministratori Sig.ri Trevisani Davide, Gianluigi, Cesare, Stefano (presente per delega) (n. 4.670.407 azioni), hanno dichiarato per iscritto la loro astensione dal voto.

La proposta è approvata all'unanimità dei votanti.

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 2004;

- preso atto del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, che evidenzia un utile di Euro 1.061.748;

- preso atto del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2004 approvato dal Consiglio di Amministrazione;

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

DELIBERA

- di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 ed il Bilancio alla predetta data che evidenzia un utile di Euro 1.061.748 da destinarsi come segue:

- per il 5% pari a Euro 53.087,40 a riserva legale;

- per Euro 0,015 per azione agli azionisti che ne hanno diritto, con data stacco dividendo l'11 luglio 2005 e pagamento a partire dal 14 luglio 2005; per effetto della riforma fiscale entrata in vigore il 1° gennaio 2004 al dividendo non compete alcun credito d'imposta e a seconda dei percettori è soggetto a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o concorre in misura parziale alla formazione del reddito imponibile;

- il residuo a riserva straordinaria.

Si passa alla trattazione del Punto 2) all'ordine del giorno "Conferimento dell'incarico di revisione del Bilancio di esercizio e consolidato, nonché di quello di revisione limitata alla relazione semestrale per gli esercizi 2005, 2006, 2007 e determinazione del relativo compenso".

In merito il Presidente ricorda che, essendo la società quotata alla Borsa di Milano, l'Assemblea della società è tenuta a conferire l'incarico di revisione del Bilancio di esercizio e consolidato, nonché di quello di revisione limitata alla relazione semestrale per gli esercizi 2005, 2006, 2007 ad una società di revisione iscritta all'albo speciale tenuto dalla CONSOB, secondo le modalità previste dall'art. 159 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

In considerazione di tale necessità, è stato richiesto di formulare una proposta alla società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., tenuto conto delle competenze specifiche in materia di revisione contabile di detta società e dell'esperienza maturata nella collaborazione con società quotate e alla competenza e regolarità di svolgimento dell'incarico di Revisione del bilancio di esercizio e consolidato, nonché di quello di revisione limitata alla relazione semestrale e la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale, per i tre esercizi precedenti, acquisendo e maturando una

approfondita conoscenza della società e del Gruppo, nonché dei relativi metodi contabili e di controllo.

I corrispettivi annui previsti da tale proposta sono stati determinati in conformità ai criteri fissati dalla CONSOB con comunicazione n. 3556 del 18 aprile 1996, sulla base della qualificazione professionale delle persone che svolgeranno l'incarico e delle ore stimate valorizzate alle rispettive tariffe orario, come indicato nell'offerta.

Tale proposta è stata discussa nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 31 marzo 2005, è stata oggetto di parere dal Collegio Sindacale nella seduta del 14 aprile 2005, ai sensi dell'art.159, comma 1, D. Lgs. 58/94 e all'art. 34 del Regolamento approvato con delibera CONSOB 11.520/98, è redatta secondo lo schema raccomandato dalla CONSOB con la comunicazione n. 96003556 del 18 aprile 1996 e contiene le informazioni ivi richieste. L'azionista Demetrio Rodinò propone all'Assemblea di ometterne la lettura integrale della proposta di PricewaterhouseCoopers S.p.A. per l'incarico di revisione contabile per gli esercizi 2005, 2006, 2007, tenuto conto che è stata distribuita agli azionisti presenti la relazione illustrativa degli Amministratori ai sensi dell'art. 73 del D. Lgs. 58/98.

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 il Presidente mette in votazione la proposta di conferimento dell'incarico di revisione per gli esercizi 2005, 2006, 2007 dando 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.

La proposta è approvata all'unanimità dei votanti.

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

- udita l'esposizione del Presidente;
- preso atto della relazione illustrativa degli Amministratori ai sensi dell'art. 73 del D. Lgs. 58/98

DELIBERA

- di conferire alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. l'incarico di revisione del Bilancio di esercizio e consolidato, nonché di quello di revisione limitata alla relazione semestrale e l'attività di controllo di cui al comma 1 dell'art. 155 del D. Lgs. 58/98 per gli esercizi 2005, 2006, 2007, con le modalità ed il corrispettivo indicati nella proposta formulata dalla medesima di cui copia viene depositata presso la sede sociale.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 3) Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per acquisto e alienazione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'azionista Demetrio Rodinò 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 31 marzo 2005, 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.

Alla data attuale la società controllata TREVI S.p.A. detiene come già sopra descritto n. 140.000 (centoquarantamila) azioni di TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A..

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.

I soci, nonché Amministratori Sig.ri Trevisani Davide, Gianluigi, Cesare, Stefano (presente per delega) (n. 4.670.407 azioni) hanno dichiarato per iscritto di astenersi dal voto.

L'Assemblea ordinaria degli azionisti della TREVI – Finanziaria Industriale S.p.A., all'unanimità, su quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione e tenuto conto di quanto comunicato dal Presidente

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, direttamente e/o indirettamente è di massimo n. 3.000.000 (tremilioni), pari al 4,6875 % del capitale sociale.
 - 2) La durata per la quale l'autorizzazione è concessa è di 12 mesi, fino al 30 aprile 2006.
 - 3) Il corrispettivo massimo è di Euro 2,75 (duevirgolasettantacinque) per azione; il corrispettivo minimo di acquisto viene fissato in Euro 0,50 (zerovirgolacinquanta) pari al valore nominale delle azioni.
 - 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 verranno effettuati sul mercato secondo modalità concordate con la società di gestione del mercato, che consentano il rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi dell'art. 132 del Testo Unico.

Ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile sarà costituita, con prelievo dalla Riserva Sovrapprezzo azioni, una riserva indisponibile a titolo di riserva per azioni proprie in portafoglio, per il pari importo del costo e degli oneri accessori sostenuti nell'acquisto delle azioni proprie.

Non essendoci altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente invita a proseguire la giornata effettuando una visita guidata allo stabilimento produttivo di Cesena, ringrazia i partecipanti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12.50.

Il Presidente

Il Segretario

F.to Ing. Davide Trevisani

F.to Dott. Stefano Campana

ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 13 MAGGIO 2005

| | |
|--------------------------------------|------------|
| TOTALE AZIONI PRESENTI | 38.775.856 |
| PRESENTI DI PERSONA | 7 |
| PRESENTI PER DELEGA | 5 |
| TOTALE AZIONISTI PRESENTI | 12 |
| AZIONI PRESENTI SUL CAPITALE SOCIALE | 60,587% |

ELENCO AZIONISTI PRESENTI

| Cod. fiscale | Luogo nascita | Data nascita | Cognome e nome | Tipo presenza | Azioni |
|------------------|--------------------------|-----------------|---|------------------|-------------------|
| BRSRFL41E151779A | Sogliano sul Rubicone | 15/05/1941 | Braschi Raffaele | p | 2.000 |
| | | | STATE STREET BK TRUST CO. - ORINDA CA 94563 US | d | 92.444 |
| TRVCSR51L98C573I | Cesena | 08/07/51 | Trevisani Cesare | p | 831.025 |
| TRVDVD37A09C573S | Cesena | 09/01/37 | Trevisani Davide | p | 2.407.069 |
| TRVGLG42M29C573I | Cesena | 29/08/42 | Trevisani Gianluigi | p | 1.412.813 |
| TRVSFN63B10C573E | Cesena | 10/02/1963 | Trevisani Stefano | d | 19.500 |
| 00776620155 | | | INTERBANCA S.P.A. | d | 1.000 |
| MRCNCI47L66L414H | Tribano | 26/07/1947 | Marcato Nice | d | 1.000 |
| MNODRN40P08A254M | Amaro | 08/09/1940 | Monai Adriano | p | 7.000 |
| RDNDTR66T12H501W | Roma | 12/12/1966 | Rodinò Demetrio | p | 5 |
| BDLRLA51M07I472C | Savignano | 07/08/1951 | Budelacci Aurelio | p | 2.000 |
| | | | TREVI HOLDING APS - DANIMARCA | d | 34.000.000 |
| | | | TOTALE | | 38.775.856 |