

REPUBBLICA ITALIANA

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA di

S.M.I. - SOCIETA' METALLURGICA ITALIANA - S.P.A.

del 15 maggio 2003

Il giorno quindici maggio duemilatre

(15/05/2003)

in Firenze, via dei Barucci n. 2, alle ore 12,45 (dodici e quarantacinque).

Dinanzi a me Avv. Ernesto CUDIA, notaio in Firenze, iscritto presso il Collegio dei Distretti Notarili Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, è personalmente comparso il dottor:

- Luigi ORLANDO, nato a Milano il 13 febbraio 1927, domiciliato per l'incarico in Firenze, via dei Barucci n. 2, Presidente del Consiglio di Amministrazione della infrascritta società.

Detto comparente, della cui identità personale qualità, legittimazione e poteri in ordine allo svolgimento delle funzioni dell'ufficio di cui al presente atto io notaio sono certo, previa espressa rinuncia dal medesimo fatta, col mio consenso, all'assistenza dei testimoni, mi dichiara che

#p#

per oggi, a quest'ora ed in questo luogo, a conclusione dell'assemblea ordinaria, si è riunita, l'assemblea straordinaria degli azionisti di **"S.M.I. - SOCIETA' METALLURGICA ITALIANA S.P.A."**, con sede legale in Roma via del Corso n. 184 e sede secondaria in Firenze, via dei Barucci n. 2, capitale sociale Euro 350.941.880 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Roma 00931330583 ed iscritta alla CCIAA di Roma al n. 18229 del R.E.A., della quale società esso comparente qui agisce in veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Approvazione del progetto di fusione per incorporazione della società interamente controllata Europa Metalli - Sezione Difesa SE.DI. S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti e conferimento di poteri.

A norma dell'art. 13 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea il Comparente, nella surriferita sua qualità, il quale, per indicazione unanime degli intervenuti, richiede a me notaio di redigere il presente verbale.

Dopo di che, il Presidente constata e dà atto che:

#p#

* l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 72, Parte IIa, del 27.3.2003 (copia della quale è a disposizione degli azionisti) e che tale avviso è stato inoltre pubblicato in data 28 marzo 2003 sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE";

* essa si svolge in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocata il 29 aprile 2003, come risulta da apposito verbale a disposizione dei presenti, col relativo libro dei verbali delle assemblee;

* il capitale sociale di euro 350.941.880,00 è interamente sottoscritto e versato ed è composto da n. 701.883.760 azioni, delle quali n. 644.667.428 ordinarie e n. 57.216.332 di risparmio, tutte del valore nominale di euro 0,50 cadauna;

* sono intervenuti n. 15 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 336.836.479 delle n. 644.667.428 azioni ordinarie facenti parte del capitale sociale, pari al 52,25%; il tutto come da elenco specifico e dettagliato che viene allegato al presente verbale sub "A";

* l'art. 11 dello statuto sociale dà facoltà di esercitare il voto per corrispondenza; al riguardo, nei termini e con le modalità previsti, è giunta una scheda di voto relativa a n. 4.397.652 azioni; tali azioni sono state computate ai fini

#p#

della costituzione dell'assemblea ed il nominativo dell'azionista che si è avvalso di tale facoltà è inserito nel predetto elenco. Del voto espresso da tale scheda, già dissigillata in sede di votazione sul primo punto all'o.d.g. dell'assemblea ordinaria, verrà data lettura per la parte concernente l'argomento di delibera in sede straordinaria, al momento in cui si procederà alle operazioni relative di votazione;

* sono state effettuate le verifiche richieste a norma degli articoli 2370 e 2372 c.c.; le deleghe saranno conservate agli atti sociali, a norma dell'art. 2372 C.C.;

* è stato richiesto ai partecipanti all'assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente;

* esiste un accordo relativo ad azioni della società, il cui testo è stato inviato a CONSOB, depositato presso il Registro Imprese competente ed i cui elementi significativi sono stati pubblicati sulla stampa nel rispetto della legge vigente. In data 28 marzo 2003 è stato messo a disposizione presso la sede legale della società l'elenco aggiornato dei partecipanti al predetto accordo con l'indicazione delle azioni dagli stessi conferite;

#p#

* detto accordo raccoglie complessivamente n. 323.275.576 azioni (pari al 50,146% del capitale avente diritto di voto) e vi partecipano i seguenti azionisti:

GIM-GENERALE INDUSTRIE METALLURGICHE SPA per N. 318.483.564 azioni pari al 49,403% del capitale votante;

PIRELLI SPA per N. 4.792.012 azioni pari allo 0,743% del capitale votante;

* gli azionisti iscritti al Libro Soci, aggiornato in occasione della presente assemblea e tenuto anche conto delle comunicazioni ricevute e dei depositi effettuati in occasione della medesima, sono n. 13.415 e che gli azionisti che posseggono azioni della società in misura superiore al 2% del capitale sociale, sempre con riferimento alla medesima data, sono i seguenti (la percentuale si riferisce al totale delle azioni ordinarie emesse, perchè più significativa):

1. GIM-GENERALE INDUSTRIE

METALLURGICHE SPA N. 320.585.589
AZ. 49,72%

2. FONDAZIONE MONTE

DEI PASCHI DI SIENA N. 15.040.000
AZ. 2,33%

La percentuale del capitale sociale, espressa in azioni

#p#

ordinarie, detenuta dai suddetti azionisti è pari al 52,05%;
rispetto al capitale sociale nella sua interezza, è invece
pari al 47,81%;

* sono presenti, oltre a se stesso, quale Presidente, gli
altri componenti il Consiglio di Amministrazione, eccettuati i
signori Joachim Faber, Filippo Minolfi, Luigi Lucchini ed
Alberto Pecci;

* per il Collegio Sindacale sono presenti tutti i suoi membri
effettivi;

* è presente il rappresentante comune degli azionisti di
risparmio, Romano Bellezza;

* sono presenti, senza diritto di interferire nei lavori della
presente assemblea, ma solo per consentire la più ampia
informativa al pubblico, alcuni esperti finanziari e
giornalisti e rappresentanti della società di revisione.

Il Presidente invita gli azionisti presenti, in caso si
assentino temporaneamente o definitivamente dalla sala durante
il corso dell'assemblea, a consegnare il biglietto di
ammissione agli appositi incaricati.

Il Presidente dà inoltre atto che:

= sono stati tempestivamente espletati gli adempimenti di cui
all'art. 3 del Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n.

#p#

437/98 ed agli articoli 70 e 90 della comunicazione Consob n. 11971/99;

= il progetto di fusione, è stato iscritto ai sensi dell'art. 2501 bis del Codice Civile nel Registro Imprese di Firenze in data 21 Marzo 2003 e nel Registro Imprese di Roma in data 24 Marzo 2003;

= la documentazione di cui all'art. 2501 sexies del Codice Civile è stata tempestivamente depositata e messa a disposizione degli azionisti presso la sede legale, la sede secondaria e gli Uffici di Milano, in data 21/24 marzo 2003 e resa disponibile tramite il sito internet della società;

= l'assemblea di Europa Metalli - Sezione Difesa SE.DI. S.p.a. ha deliberato in data odierna di approvare, per quanto di propria competenza, l'operazione di fusione all'o.d.g.-

Ciò premesso, il Presidente passa alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno e, con il consenso unanime dell'assemblea tenuto conto di quanto già precisato circa il deposito, l'invio e/o la consegna della documentazione e del fascicolo - contenente anche la relazione del Collegio Sindacale sull'operazione in parola - propone di passare immediatamente alla sua discussione al fine di ampliare il tempo dedicato agli interventi degli azionisti.

#p#

Con il consenso unanime dei presenti, il Presidente apre quindi la discussione.

Poichè nessun azionista chiede di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'unico argomento all'ordine del giorno, di questa sede straordinaria, confermando che sono presenti n. 15 azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 336.836.479 azioni delle n. 644.667.428 azioni ordinarie aventi diritto di voto, pari al 52,25%:

Il Presidente pone in votazione il testo di delibera corrispondente a quello contenuto nel fascicolo a stampa, a pagina 118 come da documento infrallegato sub "B" per formarne parte integrante, che di seguito qui si riporta:

"L'assemblea degli azionisti di S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A., riunita in sede straordinaria in Firenze in data 15 maggio 2003,

- sentita la relazione del Consiglio di Amministrazione e preso atto del parere del Collegio Sindacale;

- visti il progetto di fusione redatto ai sensi dell'art. 2501 bis del Codice Civile, nonché le situazioni patrimoniali al 31 dicembre 2002 di S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. e di Europa Metalli - Sezione Difesa SE.DI. S.p.A.;

- subordinatamente alla adozione di conforme delibera di

#p#

fusione da parte della società incorporanda Europa Metalli -
Sezione Difesa SE.DI. S.p.A.;

DELIBERA

= di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2502 del
Codice Civile, il progetto di fusione della società
interamente controllata Europa Metalli - Sezione Difesa SE.DI.
S.p.A. in S.M.I. - Società Metallurgica Italiana S.p.A. e di
procedere quindi alla fusione per incorporazione della prima
nella seconda, sulla base delle rispettive situazioni
patrimoniali al 31 dicembre 2002, da eseguirsi mediante
annullamento, senza sostituzione, delle n. 1.520.952 azioni
della società incorporanda interamente possedute dalla
incorporante;

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso
al Presidente, al Vice-Presidente Esecutivo ed
all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro ma
con pieni e pari poteri di eseguire quanto sopra
deliberato ed in particolare di sottoscrivere in nome e per
conto della società, anche a mezzo di procuratori speciali da
loro nominati, il relativo atto di fusione alle condizioni
sopra precisate ed a quelle altre che verranno ritenute
necessarie al fine del perfezionamento del predetto

#p#

atto, ivi compresi tutti i poteri occorrenti per chiedere ed ottenere eventuali autorizzazioni necessarie affinché le deliberazioni adottate siano pienamente valide ed efficaci ai sensi di legge; di procedere al trasferimento di intestazione ed alla voltura di ogni attività, ivi compresi beni immobili e beni mobili iscritti in pubblici registri, titoli pubblici e privati, diritti, cauzioni ed ogni altro credito verso lo Stato ed altri enti pubblici e terzi in genere, con esonero dei Conservatori dei Registri Immobiliari e di ogni altro pubblico ufficiale da ogni responsabilità; di provvedere in genere alla completa attuazione della deliberata fusione con ogni potere a tale fine necessario, opportuno ed utile, nessuno escluso od eccettuato, compreso quello di accettare ed introdurre nelle deliberazioni come sopra assunte quelle varianti ed aggiunte che fossero richieste in occasione della loro iscrizione ai sensi di legge."

Su invito del Presidente io Notaio do atto che la scheda di voto per corrispondenza dell'azionista RCS MEDIAGROUP S.P.A. (già denominata HdP - HOLDING DI PARTECIPAZIONI INDUSTRIALI S.P.A.) relativa a numero 4.397.652 azioni, riporta il voto favorevole alla delibera proposta in questa sede

#p#

straordinaria.

Dopodichè, l'assemblea dei presenti approva, per alzata di mano, all'unanimità la delibera proposta dal Consiglio di Amministrazione sull'unico argomento all'ordine del giorno in sede straordinaria.

A questo punto il Presidente dà la parola al dott. Giorgio Cefis il quale risponde agli indirizzi di saluto ricevuti durante la fase ordinaria dell'assemblea dei soci. Il dott. Cefis ricorda che la sua esperienza professionale si è sviluppata all'interno di importanti banche di affari è poi approdato al Gruppo industriale SMI tra i più significativi ed importanti dell'economia nazionale. E' un incarico che è durato sette anni e che ha completato in maniera importante la sua formazione professionale, che si augura comunque non sia finita. Sette anni durante i quali il banchiere di affari ha interagito con l'uomo di industria per rispondere al meglio al proprio mandato. Desidera concludere con un personale ringraziamento, veramente sentito, a tutti quanti, di giorno in giorno, hanno collaborato e condiviso con lui le sfide operative per realizzare la missione affidata: sia ai Consiglieri di Amministrazione che ai soci che di volta in volta gli hanno rinnovato la fiducia. Termina rivolgendo un

#p#

sentito augurio di buon lavoro a tutti quanti.

L'Assemblea applaude.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia i presenti della loro partecipazione e dichiara chiusa l'assemblea in sede straordinaria alle ore 12,55 (dodici e cinquantacinque).

Si allegano al presente atto:

= sotto la lettera "A" elenco degli azionisti presenti;

= sotto la lettera "B" copia del progetto di fusione redatto dalle società partecipanti alla fusione ex art. 2501 bis C.C.;

= sotto la lettera "C": relazione del Consiglio di Amministrazione della società incorporante; relazione dell'Amministratore Unico della società incorporanda;

= sotto la lettera "D": relazione del Collegio Sindacale della società incorporante;

= sotto la lettera "E": situazioni patrimoniali al 31 dicembre 2002 di entrambe le società partecipanti alla fusione redatte ai sensi dell'art. 2501 ter del C.C. -

Il Comparsente mi dispensa dalla lettura degli allegati.

o o o o

La società consente il trattamento dei suoi dati personali ai sensi della Legge 31.12.1996 n. 675; gli stessi potranno

#p#

essere inseriti in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici solo per fini connessi al presente atto, dipendenti formalità ed effetti fiscali connessi.

o o o o

Del chè dò atto col presente verbale che viene letto da me Notaio al Comparente, che lo approva e meco lo sottoscrive. Questo atto scritto da persona di mia fiducia, salvo quanto di mia mano, consta di undici pagine su tre fogli.

Firmato: Luigi Orlando; Ernesto Cudia Notaio

Copia conforme al suo originale.

Firenze,