

**Verbale della dell'assemblea ordinaria del 30 aprile 2010
della società Compagnia Immobiliare Azionaria S.p.A.**

Il giorno 30 aprile 2009 ad ore 11.40 in Milano, via Marco Burigozzo n. 5 si è riunita in seconda convocazione l'assemblea ordinaria della società Compagnia Immobiliare Azionaria S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione signor Vittorio Terrenghi assume a' sensi articolo 12 dello statuto la presidenza dell'assemblea e, su unanime consenso dell'assemblea ed ai sensi dell'art. 12 comma 2 dello statuto, chiama a fungere da segretario il notaio Ruben Israel per la redazione del verbale.

Il Presidente constata e dà atto che:

* per il Consiglio di amministrazione oltre ad esso Presidente sono presenti i consiglieri signori Paolo Panerai (Vice Presidente) e Giovanni Battista Cattaneo della Volta;

* per il Collegio sindacale sono presenti tutti i Sindaci effettivi signori Roberto Tettamanti (Presidente), Pier Luigi Galbussera e Carlo Maria Mascheroni;

* sono assenti giustificati gli altri amministratori;

* l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato sui quotidiani MF – Mercati Finanziari e Italia Oggi di sabato 27 marzo 2010 con il seguente:

ordine del giorno

Presentazione del bilancio d'esercizio e consolidato al 31.12.2009 e delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti;

Il Presidente quindi:

* invita gli azionisti presenti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli artt. 2359 bis e 2372 del Codice Civile e degli artt. 120, 122, 137 del Decreto Legislativo n. 58/1998 e ciò a valere per tutte le votazioni nel corso della presente riunione e, nessuno intervenendo, ritiene che non sussistano carenze di legittimazione al voto;

* segnala che per ragioni di servizio sono presenti alcuni dipendenti della società e sono ammessi, quali uditori, giornalisti e analisti finanziari; nessuno opponendosi li ringrazia per la loro partecipazione.

Prosegue quindi il Presidente il quale:

* fa presente che è in funzione un impianto di registrazione degli interventi;

* dà atto che, come richiesto dal D.Lgs 58/1998 e normativa secondaria di attuazione, nel presente verbale saranno inserite o allegate anche le seguenti informazioni:

1) elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega, con il numero delle azioni possedute;

2) elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% al capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico e da altre informazioni a disposizione. Tale elenco deve indicare il numero di azioni da ciascuno possedute;

3) la dichiarazione dell'eventuale esistenza dei patti parasociali, previsti dall'art. 122 del Testo Unico, con specificazione della percentuale di partecipazione complessivamente vincolata, il nominativo degli azionisti aderenti al patto e la percentuale di partecipazione che ciascuno di questi ha vincolato allo stesso;

4) la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento;

* ricorda che il capitale sottoscritto e versato di € 922.952,60 è ripartito in n. 92.295.260 azioni.

Il Presidente quindi:

* comunica che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2%, al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, per i quali sono state adempiute le formalità di cui all'art 120 del Decreto Legislativo 58/1998, i seguenti soci:

(aggiornato al 28 aprile 2010)

Nominativo		N. azioni possedute	% sul capitale sociale
Euroclass Holding SA	Multimedia	45.926.492	49,76%
Paolo Panerai		10.155.864	11,00%
Felice D'Aniello		2.286.628	2,48%

* dichiara che alla società non consta l'esistenza di patti parasociali;

* dà atto che sono presenti **n. 10** azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 57.762.683 azioni sulle n. 92.295.260 azioni ordinarie esistenti alla data odierna pari al **62,5847%** del capitale sociale di € 922.952.60;

* dichiara che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di cui all'art. 2372 C.C. ed all'art. 137 e ss. del Testo Unico Decreto Legislativo 58/1998;

* dà atto che la riunione in prima convocazione indetta per il giorno 29 aprile 2010 stessi luogo ed ora è andata deserta;

* dichiara l'assemblea validamente costituita in seconda convocazione.

Prima di passare alla trattazione dell'ordine del giorno, comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, e gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.

All'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione e votazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci e ha manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente".

Gli intervenuti in proprio o per delega sono stati pregati, nel limite del possibile, di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate in quanto in base al regolamento Consob, nella verbalizzazione occorre indicare i nominativi degli azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione; coloro che comunque si fossero dovuti assentare nel corso della riunione sono stati pregati di farlo constatare al personale addetto riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, in modo che venga rilevata l'ora di uscita. Nel caso di rilascio di più schede ad unico delegato, verrà considerato automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una o alcune schede.

Nel caso di rientro in sala gli azionisti dovranno ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione e votazione ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza.

Prima di ogni votazione si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni e l'elenco nominativo degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega sarà allegato al verbale come parte integrante e sostanziale dello stesso.

Al fine di garantire un ordinato svolgimento dei lavori, raccomanda infine agli azionisti che richiederanno la parola sugli argomenti posti in discussione a formulare il proprio intervento entro il limite di tempo non superiore a dieci minuti.

Passa quindi alla trattazione dell'ordine del giorno.

Presentazione del bilancio d'esercizio e consolidato al 31.12.2009 e delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente dichiara che la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, il bilancio di esercizio, la Relazione dei Sindaci e della Società di revisione al bilancio di esercizio nonché la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono stati depositati presso la sede della società e presso la sede della Borsa Italiana a disposizione dei soci nei 15 giorni precedenti l'assemblea, così come richiesto dalle vigenti disposizioni; la Relazione degli amministratori illustrativa delle materie all'ordine del giorno dell'assemblea è stata anch'essa depositata presso la sede sociale e presso la sede della Borsa Italiana nei 15 giorni precedenti l'assemblea, a disposizione del pubblico, così come richiesto dalle vigenti disposizioni. Tali documenti sono stati altresì pubblicati sul sito Internet della società e di tali depositi è stata data notizia nell'avviso di convocazione nonché in uno specifico avviso pubblicato su MF Mercati Finanziari e Italia Oggi di venerdì 16 aprile 2010.

Sul consenso unanime dell'assemblea viene omessa la lettura delle relazioni e del bilancio 2009, in quanto contenuti nel fascicolo in precedenza distribuito, passando direttamente all'apertura della discussione previa specificazione, come richiesto dalla Consob che le ore impiegate dalla società di revisione per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato e relativi corrispettivi sono i seguenti:

	ORE	CORRISPETTIVO
BILANCIO DI ESERCIZIO	38	3.000 euro
BILANCIO CONSOLIDATO	16	1.000 euro
RELAZIONE SEMESTRALE	24	1.500 euro

(detti corrispettivi non includono l'adeguamento ISTAT, l'IVA, il contributo di vigilanza Consob e le spese vive rimborsabili).

Prende la parola l'azionista Ezio Framarin, titolare di n. 100 azioni, il quale precisa esser quella odierna la prima volta in cui partecipa ad un'assemblea della società nonché di parlare anche a nome dell'azionista (presente all'odierna riunione) Felice D'Aniello; preannuncia voto favorevole e, premesso che l'anno precedente in sede di nomina dei componenti l'Organo amministrativo venne nominato consigliere il candidato proposto dalla lista di minoranza presentata dal socio Rodolfo Zurcher, azionista che a fine 2009 ha cessato di far parte della compagine sociale o di detenere una partecipazione superiore al 2%, esprime l'opinione (sua e dell'azionista D'Aniello) che uno degli amministratori in carica si dimetta per permettere la nomina di un nuovo consigliere scelto dalle minoranze.

Replica il Vice Presidente Paolo Panerai, il quale precisa come la legge preveda un meccanismo di nomina dei componenti gli organi sociali che tutela le minoranze assicurando alle stesse la possibilità di nominare propri rappresentanti in detti organi, i quali ultimi sono rappresentanti delle minoranze, non dell'azionista che ha presentato la lista: una volta nominato il consigliere ed il sindaco tratti dalle liste presentate dalla minoranza, questi ultimi devono svolgere il loro incarico prescindendo da un legame (che non vi è nè deve esservi) con l'azionista che ha presentato le liste e pertanto restano in carica per l'intera durata del mandato indipendentemente dalla permanenza del sopraddetto azionista nella compagine sociale.

Replica altresì il Presidente Vittorio Terrenghi che non sarebbe nemmeno possibile per i consiglieri in carica chiedere ad un consigliere (e nello specifico al consigliere "della minoranza" Andrea Morante) di rassegnare le dimissioni dalla carica.

Nessun altro chiedendo di intervenire il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione il seguente testo di delibera:

"L'assemblea ordinaria del 30 aprile 2010

- preso atto della Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione dell'esercizio 2009 e delle ulteriori informazioni ricevute
- preso atto della Relazione del Collegio sindacale
- preso atto della Relazione della società di revisione BDO S.p.A.
- presa visione del bilancio dell'esercizio 2009 che si è chiuso con una perdita di euro 156.899 e del bilancio consolidato che si è chiuso con una perdita di 452 migliaia di euro
- condividendo le proposte all'assemblea avanzate dal Consiglio di amministrazione

delibera

di approvare il bilancio al 31/12/2009 e di deliberare la copertura della perdita d'esercizio, pari ad euro 156.899, con utilizzo per pari importo della riserva straordinaria."

Il Presidente, dato atto che le presenze sono invariate, pone in votazione per alzata di mano la proposta relativa all'approvazione del bilancio che viene approvata a maggioranza, con il voto contrario dell'azionista Elidio De Paoli titolare di n. 1.235.201 azioni il quale a richiesta del Presidente giustifica il voto contrario solo per il fatto che la società abbia patito delle perdite.

Il Presidente proclama il risultato.

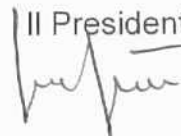
* * * * *

Così esaurite le votazioni sull'argomento all'ordine del giorno e null'altro essendovi da delibera, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12.05

Il Segretario



Il Presidente



ELENCO PARTECIPANTI
ORDINARIA DEL 30/04/2010 IN SECONDA CONVOCAZIONE

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	DE PAOLI ELIDIO			1.235.201		1.235.201
2	SCHIANCHI MARCO			200.000		200.000
3	PICCARDI MAURO			100.000		100.000
4	CAVAZZONI STEFANO			65.718		65.718
5	MARTI ANTONGIULIO			17		17
6	CANEPA MICHELE	In qualità di votante	EUROCLASS SA	45.926.492		45.926.492
7	D'ANIELLO FELICE			59.591		59.591
8	FRAMARIN EZIO			100		100
9	BONGINI GIAN MARIO			29.700		29.700
10	TERRENGHI MARCO		In delega di: PANERAI PAOLO ANDREA		10.145.864	10.145.864

Soci presenti o rappresentati 10

rappresentanti

In proprio 47.616.819

In delega 10.145.864

Totale 57.762.683

pari al 62,5847% delle n. 92.295.260 azioni costituenti il capitale sociale