

GRUPPO MINERALI MAFFEI S.P.A.

Sede Sociale NOVARA (NO) Piazza Martiri della Libertà n.4

Capitale Sociale sottoscritto e versato Euro 6.000.170

Tribunale di Novara Registro Imprese n° 01075720035

Camera Commercio di Novara - REA n° 146285

Codice fiscale n° 01075720035 - Partita IVA n° 01075720035

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2009

L'anno duemilanove, il giorno ventinove del mese di aprile alle ore 11.30, presso gli uffici in Castellarano (RE), Via Guido Reni 2/L, si è riunita, in prima convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti.

Il Presidente, geom. Lodovico Ramon, propone all'Assemblea la nomina a segretario del dott. Dario Manzoni, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili della Società.

La proposta, messa in votazione per alzata di mano, risulta approvata all'unanimità dei presenti.

Il Presidente constata che sono presenti i 2 azionisti Pavim S.r.l. e Iniziative Minerarie S.r.l. per n. 4.497.134 azioni, regolarmente depositate a norma di legge, aventi diritto al voto, pari al 74,95% del Capitale sociale rappresentati per delega dal dott. Francesco Cremonese.

Il Presidente comunica che è inoltre presente la dott.ssa Valeria Brambilla della società di revisione Deloitte & Touche SpA

Il Presidente invita quindi gli azionisti partecipanti all'Assemblea che si trovassero eventualmente in carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli articoli 120, comma 5, e 122, comma 4, del D.Lgs. n. 58/98 e delle altre vigenti disposizioni di legge, a darne comunicazione.

Il Presidente dà atto che nessuno dei presenti ha dichiarato l'esistenza delle indicate carenze di legittimazione al voto e quindi procede a dare comunicazione dell'ordine del giorno.

Il Presidente comunica che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Parte II n. 36 del 28 marzo 2009 inserzione n. T-09AAA1214, con il seguente

Ordine del Giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008; Relazione del Consiglio di amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008;

2. Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie.

- che sono presenti per il Consiglio di amministrazione, oltre al Presidente, geom. Lodovico Ramon, i Consiglieri:

- ing. Giorgio Bozzola – Amministratore Delegato;

- avv. Andrea Bettini;

Assenti giustificati tutti gli altri Amministratori.

- che sono presenti i Sindaci Effettivi:

- dott. Pier Camillo Baù – Presidente del Collegio sindacale;

- dott. Giuliano Colavito;

- dott. Marco Bargioni;

- che sono stati regolarmente espletati nei confronti della CONSOB gli adempimenti informativi di cui al D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e Deliberazione n. 11971 ed è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alla norma dell'art. 2372 C.C.;

- che il Capitale sociale alla data odierna è di Euro 6.000.170 interamente versato diviso in n. 6.000.170 milioni di azioni ordinarie senza valore nominale;

- che Gruppo Minerali Maffei S.p.A. è detentrica, alla data del 29.04.2009, di n. 42.866 azioni proprie, che rappresentano circa lo 0,71% del Capitale sociale;

- che gli azionisti 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 dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/98 e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Azionista	n. Azioni	% Totale
Pavim S.r.l.	2.248.567	37,475
Iniziativa Minerarie S.r.l.	2.248.567	37,475
Tweedy Browne Company LLC	205.576	3,426
	-----	-----
Totale	4.702.710	78,376

- che non risulta l'esistenza di sindacati di voto o di blocco, di patti parasociali previsti dall'art. 122 del T.U. o di accordi tra azionisti concernenti l'esercizio dei diritti inerenti alle azioni e il trasferimento delle stesse;
- che la Relazione illustrativa degli Amministratori sui punti all'Ordine del Giorno, redatta ai sensi del D.M. n. 437/1998 e art. 73 del Regolamento Consob 11971/1999 è stata trasmessa alla Consob, e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e gli uffici amministrativi nonché presso Borsa Italiana S.p.A. almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, come prescritto dalla normativa vigente;
- che le Relazioni, il Bilancio con i relativi allegati, nonché il Bilancio Consolidato di Gruppo Minerali S.p.A. al 31.12.2008 sono stati pubblicati sul sito della società e inviati a Borsa Italiana S.p.A. tramite circuito NIS il 14 aprile 2009;
- che la documentazione relativa agli argomenti all'Ordine del Giorno è stata depositata presso la Borsa Italiana S.p.A.;
- che il fascicolo a stampa contenente anche il Bilancio Consolidato è stato consegnato agli azionisti che ne hanno fatto richiesta ed è stato distribuito a tutti i presenti a questa assemblea;
- che come da comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione contabile del Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato 2008 sono stati i seguenti:
 - ✓ Ore impiegate n. 90
 - ✓ Corrispettivo Euro 47.218

Ciò premesso, il Presidente, dichiara validamente costituita in prima convocazione l'Assemblea ordinaria degli azionisti per deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno. Comunica che lo svolgimento dell'Assemblea sarà regolato dal Regolamento assembleare approvato dagli azionisti il 4 novembre 2008.

Il Presidente invita gli azionisti a non assentarsi nel limite del possibile.

Coloro che dovessero abbandonare definitivamente la sala prima del termine dell'Assemblea, sono invitati a consegnare la scheda di votazione al personale incaricato all'uscita; chi invece dovesse abbandonare la sala solo temporaneamente dovrà consegnare la scheda di votazione, firmare un apposito modulo e al rientro riformare il modulo per l'identificazione.

Il Presidente apre la seduta e passa a trattare il

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: *Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008; Relazione del Consiglio di amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008*

Il dott. Francesco Cremonte, rappresentante per delega gli azionisti Pavim S.r.l. e Iniziative Minerarie S.r.l., per 4.497.134, propone che sia omessa la lettura della Relazione sulla gestione del Consiglio di amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale, del Bilancio al 31 dicembre 2008 con relativa nota integrativa e anche della Relazione della Società di Revisione, ad esclusione delle proposte del Consiglio di amministrazione all'Assemblea, nonché sia omessa l'illustrazione, per conoscenza, del Bilancio Consolidato approvato dal Consiglio di amministrazione.

Messa ai voti dal Presidente, la proposta è approvata all'unanimità per appello nominale.

Il Presidente dichiara pertanto aperta la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e invita gli azionisti che lo desiderano a prendere la parola.

Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea:

- ad approvare la Relazione sulla Gestione del Consiglio di amministrazione;
- ad approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008;
- a prendere atto della Relazione del Collegio sindacale e della Relazione della Società di Revisione;
- a prendere atto, per conoscenza, del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008 con le relazioni accompagnatorie;
- ad approvare il riporto a nuovo della perdita dell'esercizio pari a Euro 178.511,26

Votano n. 2 azionisti, rappresentati per delega, per n. 4.497.134 azioni pari al 74,95% del Capitale sociale. Le proposte del Presidente vengono approvate singolarmente e poi nella loro interezza, per appello nominale.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Gruppo Minerali Maffei S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di amministrazione;

- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, nonché del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008, all'unanimità

delibera

1. di approvare in ogni loro parte e risultanza;
la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008, riportante una perdita di Euro 178.511,26,
2. di approvare il riporto a nuovo della perdita dell'esercizio.

Il Presidente passa quindi a trattare il

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: *Autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie*

Il dott. Francesco Cremonese, propone che sia omessa la lettura Relazione illustrativa degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto e di alienazione di azioni proprie, redatta ai sensi della delibera Consob n. 11971 del 14/5/1999 e messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e gli uffici amministrativi nonché presso Borsa Italiana S.p.A. almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, come prescritto dalla normativa vigente.

Messa ai voti dal Presidente, la proposta è approvata all'unanimità per appello nominale.

Il Presidente dichiara pertanto aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno e invita gli azionisti che lo desiderano a prendere la parola.

Nessuno chiede di intervenire.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea:

- ad approvare la Relazione illustrativa degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto e di alienazione di azioni proprie;
- ad autorizzare, per il periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'acquisto di azioni secondo i criteri ivi stabiliti.

Votano a favore alla proposta n. 2 azionisti, rappresentati per delega, per n. 4.497.134 azioni pari al 74,95% del Capitale sociale. Le proposte del Presidente vengono quindi approvate singolarmente e poi nella loro interezza, per appello nominale.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Gruppo Minerali Maffei S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
- visto il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, all'unanimità

delibera

1. di autorizzare, per il periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'acquisto di azioni secondo proporzioni liberamente determinabili dal Consiglio, in una o più volte, tenuto conto delle azioni di volta in volta già detenute dalla Società, sino al massimo consentito dalla legge (ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile) e, pertanto, sino alla quota del 10% del Capitale sociale, avuto riguardo alle proprie possedute direttamente e a quelle possedute da società controllate, e comunque entro un limite massimo di spesa di € 4.179 migliaia.

Gli acquisti potranno essere effettuati in una o più volte, su base rotativa, fino a un quantitativo massimo di azioni in portafoglio rappresentativo del 10% del capitale sociale e fino ad un prezzo massimo di € 7,50 per azione. Il prezzo minimo per l'acquisto delle azioni è stabilito in € 3,00 per azione.

Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere né superiore né inferiore al 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione e nei limiti di "range" sopracitato.

L'acquisto delle azioni proprie dovrà comunque avvenire nei limiti delle riserve disponibili, come risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione.

Gli acquisti potranno essere effettuati secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;

2. di autorizzare, per lo stesso periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione assembleare, l'alienazione in tutto o in parte, in una o più volte e in qualsiasi momento, delle azioni di Gruppo Minerali Maffei S.p.A. in portafoglio della Società.

Le alienazioni, anche delle azioni proprie già in possesso di Gruppo Minerali Maffei S.p.A. alla data della presente deliberazione, potranno essere effettuate a un prezzo determinato secondo i criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento del prezzo delle azioni nel periodo precedente l'operazione e al migliore interesse della Società.

Il prezzo minimo per l'alienazione delle azioni è comunque stabilito in € 3,00 per azione. Le alienazioni potranno essere effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;

3. di conferire mandato al Consiglio di amministrazione affinché provveda alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di acquisto, alienazione, permuta, conferimento o svalutazione delle azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, utilizzando e ricostituendo le riserve impiegate per le operazioni sulle azioni proprie a seconda dei casi; in ipotesi di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo corrispondente potrà essere utilizzato per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare e fermi comunque restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni tutte previste dalla presente deliberazione;
4. di conferire mandato al Presidente del Consiglio di amministrazione e all'Amministratore Delegato affinché, anche disgiuntamente tra loro e a mezzo procuratori, diano attuazione alle operazioni oggetto della presente deliberazione.

Si allegano al presente verbale:

1. il Bilancio d'esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2008 di Gruppo Minerali Maffei S.p.A. - contenenti la Relazione sulla gestione del Consiglio di amministrazione e le note di commento al bilancio - e le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
2. la Relazione illustrativa degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto e di alienazione di azioni proprie, redatta ai sensi della delibera Consob n. 11971 del 14/5/1999.

Essendo esauriti gli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta l'assemblea alle ore 12:30.

IL SEGRETARIO

Dario Manzoni

IL PRESIDENTE

Lodovico Ramon