

**Verbale dell'Assemblea Ordinaria  
di EnerTAD S.p.A.  
del 28 aprile 2006 (1° convocazione)**

Commento [p1]:

Il giorno 28 aprile 2006 ad ore 16,15 in Milano, corso di Porta Nuova n. 13/15, hanno inizio i lavori dell'Assemblea Ordinaria di **EnerTAD S.p.A.**

L'ing. Salvatore Russo assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Chiama, sul consenso unanime degli intervenuti, a fungere da Segretario il Notaio Renata Mariella per la redazione del presente verbale.

Informa che si è collegati in videoconferenza con la sala stampa al piano inferiore. I lavori assembleari saranno registrati al fine di favorire la verbalizzazione dell'Assemblea da parte del Segretario.

Dà atto che l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata con avvisi pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana - parte seconda - n. 73 del 28 marzo 2006 e sul quotidiano "Il Giornale" del 1 aprile 2006 con il seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

1. Esame ed approvazione del Bilancio della Società dell'esercizio 2005; delibere inerenti e conseguenti
2. Conferimento dell'incarico di revisione e certificazione del bilancio di esercizio della Società, del bilancio consolidato di Gruppo nonché della revisione contabile limitata delle relazioni semestrali della Società e del Gruppo per gli esercizi 2006-2011; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Attesta che in questo momento gli Azionisti presenti o rappresentati sono n. 7 portatori di n. 66.165.501 azioni ordinarie depositate ai sensi di legge, sul totale delle

n. 94.865.881 azioni emesse ed aventi diritto di voto, pari al 69,746% del capitale sociale di Euro 94.865.881 interamente versato.

Fa constatare che sono presenti per il Consiglio di amministrazione, oltre ad esso Presidente, i Signori:

Ing. Paolo Panella	VicePresidente	e	Amministratore
Delegato			
Dott. Giorgio Loli	Consigliere		

Hanno giustificato la propria assenza i Signori: dott. Mario Bonamico, ing. Giancarlo Cimoli, sig. Gastone Colleoni e prof. Ernesto Monti.

Per il Collegio sindacale sono presenti i Signori:

Dott. Marco de Ruvo	Presidente
Dott. Ing. Alessandro della Fontana	Sindaco Effettivo

Ha giustificato la propria assenza il Sindaco dott. Carlo Tavormina.

Il Presidente:

- dichiara pertanto l'odierna Assemblea Ordinaria validamente costituita in prima convocazione per discutere e deliberare su quanto posto all'ordine del giorno;
- comunica che l'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano all'odierna Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni sarà allegato al verbale assembleare;
- invita coloro che intendessero allontanarsi dall'Assemblea, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, a darne comunicazione ai funzionari della Società al posto di controllo all'ingresso ed a restituire le schede di partecipazione al personale incaricato per le rilevazioni del caso;
- comunica che è presente in sala il Rappresentante degli Obbligazionisti avv. Giuseppe Lupo;
- comunica inoltre che sono ammessi come semplici uditori alcuni esperti ed analisti finanziari;
- dichiara che, alla data odierna, gli Azionisti possessori di azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale, risultante a Libro Soci, e dalle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del Decreto Legislativo n. 58 del

24 febbraio 1998 e da altre informazioni a disposizione, sono coloro che risultano dal prospetto qui riprodotto:

<b>Dichiarante</b>	<b>Azionista Diretto</b>	<b>Numero azioni possedute</b>	<b>% capitale sociale</b>
<b>Agarini Luigi</b>	Agarini Luigi (*)	2.338.497	2,465%
	Fintad International S.A.	31.527.522	33,234%
	TAD Fin S.p.A.	16.495.000	17,388%
<b>In totale</b>		<b>50.361.019</b>	<b>53,087%</b>
<b>Banca Commerciale di Lugano</b>	Banca Commerciale di Lugano (*) (Intestate fiduciariamente)	Numero azioni in pegno <b>2.338.497</b>	<b>2,465%</b>
<b>Alerion Industries SpA</b>	Alerion Industries	<b>16.493.204</b>	<b>17,386%</b>
<b>DWS Investments Italy SGR SpA</b>	DWS Investments Italy SGR SpA	<b>4.911.105</b>	<b>5,177%</b>

Il Presidente informa che numero 16.413.000 azioni ordinarie ENERTAD, rappresentanti il 17,30% del capitale sociale e detenute da Fintad International S.A., sono costituite in pegno a favore di Banca Intesa S.p.A., Unicredit Banca d'Impresa S.p.A., Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., Banca di Roma S.p.A., BIPOP-CARIRE S.p.A. ed Efibanca S.p.A. a fronte dell'emissione di una garanzia bancaria. Il relativo diritto di voto, per le deliberazioni da assumersi in assemblea straordinaria avente particolari argomenti all'ordine del giorno sarà esercitato dal debitore costituente, con obbligo di quest'ultimo di sottoporre tali deliberazioni al preventivo assenso dei creditori garantiti, che non potrà essere irragionevolmente negato. Nel caso in cui EnerTad abbia escusso la garanzia bancaria ovvero l'amministratore delegato di EnerTad sia stato revocato dall'assemblea dei soci della stessa, i creditori garantiti

avranno la facoltà e non l'obbligo, di intervenire e/o di esercitare il diritto di voto nelle assemblee ordinarie e/o straordinarie della società nei modi che possano tutelare i propri interessi in relazione ai diritti loro spettanti sulle azioni in pegno. A tale proposito, informa altresì che in data 8 novembre 2005 la società ha escusso la fideiussione bancaria incassando 35,7 milioni di euro come riportato nel fascicolo di bilancio.

Informa altresì che:

- n. 16.000.000 di azioni ordinarie EnerTAD, rappresentanti il 16,87% del capitale sociale e di proprietà di TAD Fin S.p.A., sono costituite in pegno a favore di Banca Intesa S.p.A. a garanzia di finanziamenti ricevuti dalla stessa TAD Fin S.p.A.. Il diritto di voto su dette azioni spetta a TAD Fin S.p.A., fatto salvo l'impegno a non esercitarlo in modo pregiudizievole per il creditore pignoratizio;
- n. 6.000.000 di azioni ordinarie EnerTAD, rappresentanti il 6,32% del capitale sociale e di proprietà di Fintad International S.A., sono costituite in pegno a favore di Unicredit Banca d'Impresa S.p.A. a garanzia di finanziamenti ricevuti dalla stessa Fintad International S.A.. Il diritto di voto su dette azioni spetta a Fintad International S.A.;
- n. 495.000 azioni ordinarie EnerTAD, rappresentanti lo 0,52% del capitale sociale e di proprietà di TAD Fin S.p.A., sono costituite in pegno a favore di Banca Intermobiliare S.p.A. a garanzia di finanziamenti ricevuti dalla Fintad International S.A.. Il diritto di voto su dette azioni spetta a TAD Fin S.p.A.;
- il valore relativo all'insieme di n. 2.048.377 azioni EnerTAD di proprietà di Fintad International S.A., rappresentanti il 2,16% del capitale sociale, è costituito in pegno, ai sensi dell'art. 46 del Regolamento Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998, a favore di Banca Intermobiliare S.p.A.. Il diritto di voto su dette azioni spetta a Fintad International S.A.;
- n. 2.338.497 azioni EnerTAD rappresentanti il 2,465% del capitale sociale di proprietà del Dott. Luigi Agarini sono costituite in pegno a favore di Banca Commerciale di Lugano. Il relativo diritto di voto spetta al creditore pignoratizio a cui, le predette azioni, sono state anche intestate fiduciariamente.

Il Presidente comunica che:

- in data 10 maggio 2004, Alerion Industries S.p.A., (per n. 2.000.000 di azioni

EnerTAD, pari al 3,99% del capitale sociale della stessa EnerTAD, possedute tramite IBI Corporate Finance B.V., e a seguito dell'acquisto dello 0,24% del capitale effettuato nell'anno 2003 direttamente da Alerion, alla data di sottoscrizione dell'accordo la partecipazione di Alerion in EnerTAD si incrementava al 4,23%) e Fintad International S.A. (per n. 25.449.060 azioni Alerion Industries S.p.A., pari al 6,1% del capitale sociale di Alerion, partecipazione successivamente ridotta al 3,51% del capitale), hanno sottoscritto un patto parasociale (il "Patto"), ai sensi dell'art. 121, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, concernente l'esercizio del diritto di voto relativo, rispettivamente, alla partecipazione di Alerion Industries S.p.A. ("Alerion") e IBI Corporate Finance B.V. ("IBI Corporate Finance") in EnerTAD S.p.A. ("EnerTAD") e alla partecipazione di Fintad International S.A. ("Fintad"), controllante di EnerTAD, in Alerion Industries S.p.A..

Il testo del Patto è stato depositato presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Milano in data 21 maggio 2004 e pubblicato per estratto sul quotidiano "Finanza e Mercati" del 18 maggio 2004.

- con "*comunicazione delle partecipazioni rilevanti ex art. 120 del D. Lgs. del 24 febbraio 1998 n. 58*" inviata in data 1° dicembre 2004 e 3 dicembre 2004, Alerion Industries ha dichiarato di avere acquisito l'intera partecipazione detenuta dalla propria controllante IBI Corporate Finance B.V. in EnerTAD S.p.A.. La comunicazione ex art. 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 è stata depositata presso la Consob in data 5 gennaio 2005.

Il Presidente comunica altresì, ai sensi dell'art. 122 del D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e degli articoli 129 e 130 del regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni, che in data 10 agosto 2004, Fintad International S.A., Tadfin S.p.A. ed Alerion Industries S.p.A. hanno sottoscritto un patto parasociale, relativo alle azioni di EnerTAD S.p.A., apportando in sindacato le azioni dagli stessi detenute.

Il suddetto sindacato originariamente riguardava complessivamente n. 65.525.726 azioni della Società (le "Azioni Sindacate"), pari al 69,07% del capitale della stessa. In data 5 gennaio 2005 sono state apportate al testo del Patto alcune modifiche riguardanti essenzialmente il numero delle azioni possedute dal gruppo Agarini.

E più precisamente:

	N. azioni sindacate	% sul totale delle azioni sindacate	% del capitale della Società
Partecipanti			
Fintad International S.A.	31.227.522	48,7%	32,92%
Tad Fin S.p.A.	16.495.000	25,6%	17,39%
Alerion Industries S.p.A.	16.493.204	25,7%	17,39%
Totale azioni sindacate	64.215.726	100%	67,70%

Ciascun Partecipante si è altresì impegnato a conferire nel Sindacato tutte le ulteriori azioni che a qualsiasi titolo dovessero venire a possedere.

Il testo del Patto parasociale aggiornato è stato depositato, nei termini di legge, presso la Consob in data 5 gennaio 2005, presso l'ufficio del Registro delle Imprese di Milano in data 12 gennaio 2005 ed è stato pubblicato per estratto sul quotidiano "il Giornale" del 10 gennaio 2005.

Con riferimento alle attività intraprese dalla Società in merito al D.Lgs. n. 231/2001, recante "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica, a norma dell'articolo 11 della legge 29 settembre 2000, n. 300", e alla nuova disciplina in tema di *market abuse* (art. 9 della Legge n. 62 del 18 aprile 2005) il Presidente comunica quanto segue:

- con riferimento al D.Lgs. n. 231/2001, che ha introdotto il principio della responsabilità amministrativa delle società per determinati reati commessi nell'interesse od a vantaggio della società stessa da soggetti in posizione apicale o sottoposti alla direzione o vigilanza di questi, a meno che la società non provi di aver adottato ed attuato un modello di organizzazione, gestione e controllo idoneo a prevenire i reati di cui al Decreto medesimo, informa che sono terminate le attività del gruppo di lavoro incaricato di procedere alla predisposizione del modello di "organizzazione, gestione e controllo" ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001 ("Modello");

- il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato in data 10 aprile 2006 il Modello della Società, avente lo scopo di creare un sistema strutturato e organico di procedure ed attività di controllo preventivo volto alla prevenzione dei reati di cui al D.Lgs. n. 231/2001, mediante l'individuazione delle specifiche attività a rischio di reato e la loro conseguente proceduralizzazione. Nella medesima adunanza il Consiglio ha provveduto altresì a nominare l'Organismo di Vigilanza.

Il Modello adottato dalla Enertad è coerente con quanto disposto dalle linee guida elaborate in materia da associazioni di categoria ed offre agli azionisti le migliori garanzie di una gestione efficiente e corretta.

- Con riferimento infine alla nuova disciplina in tema di *market abuse*, il Presidente ricorda che l'art. 9 della Legge n. 62 del 18 aprile 2005, che ha recepito nel nostro ordinamento la direttiva 2003/6/CE, ha tra l'altro introdotto l'obbligo per le società quotate ed i soggetti in rapporto di controllo con esse (controllanti e controllate), di istituire, mantenere e regolarmente aggiornare un registro delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale, ovvero in ragione delle funzioni svolte, hanno accesso alle informazioni privilegiate relative all'emittente quotato o alle sue controllate (di seguito, il "Registro").

A tale riguardo coerentemente al dettato normativo, sono state completate entro la scadenza dell'1 aprile 2006 le attività necessarie alla istituzione ed attivazione del Registro. In particolare è stato predisposto uno strumento informatico progettato per la gestione del Registro.

Il Presidente dichiara che:

- ai sensi del decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n° 437 del 5 novembre 1998, è stata depositata, e messa a disposizione del pubblico, nei quindici giorni precedenti alla data di prima convocazione di questa Assemblea, secondo i termini e con le modalità stabilite dalle norme vigenti, presso la Borsa Italiana, presso la sede sociale nonché sul sito della Società, la relazione illustrativa degli Amministratori sugli argomenti posti all'ordine del giorno dell'odierna adunanza. Il fascicolo è stato inoltre distribuito a tutti i presenti;

- il fascicolo contenente il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato, entrambi chiusi al 31 dicembre 2005, è stato messo a disposizione nei termini stabiliti dalla

vigente normativa presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana Spa, nonché sul sito internet della Società;

- il fascicolo a stampa contenente le Relazioni del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale, il progetto di Bilancio dell'esercizio 2005 della Società, gli allegati previsti dalla normativa vigente e la Relazione della Società di Revisione è stato distribuito a tutti i presenti unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2005 anch'esso corredato delle relazioni del Consiglio, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;

- la “Relazione annuale degli Amministratori in materia di Corporate Governance” come raccomandato dalla Borsa Italiana S.p.A. è stata messa a disposizione del pubblico insieme alla documentazione prevista per le assemblee di approvazione del Bilancio di esercizio.

- le ore impiegate dalla Società di Revisione Deloitte e Touche S.p.A sono state: n. 535 per un corrispettivo di euro 69.845 per la revisione e certificazione del bilancio civilistico 2005; n. 170 per un corrispettivo di euro 18.120 per la revisione e certificazione del bilancio consolidato 2005; n. 1.523 per un corrispettivo di euro 93.921 per la revisione e certificazione dei bilanci di esercizio 2005 delle società controllate.

Detti corrispettivi includono le spese dirette (viaggio, soggiorno, ecc.) e di segreteria, il contributo di vigilanza Consob.

Il Presidente infine ricorda quanto già comunicato nell'assemblea degli azionisti dell'anno scorso ai sensi della Comunicazione Consob 96003558 del 18 aprile 1996 applicabile anche relativamente all'esercizio 2005:

- Premesso che il revisore principale è colui che “revisiona” i bilanci delle società appartenenti ad uno stesso gruppo le cui attività e i cui ricavi siano superiori al 50% dell'attivo dei ricavi consolidati del gruppo stesso;
- EnerTAD SpA opera in due settori di attività: il settore dell'acciaio, revisionato dalla società PricewaterhouseCoopers i cui ricavi sono pari al 76,5% dei ricavi complessivi del Gruppo e il settore ambiente revisionato dalla società Deloitte & Touche il cui totale dell'attivo patrimoniale è pari al 73,9% dell' attivo

patrimoniale complessivo di Gruppo;

- nell’ambito del conferimento della revisione contabile del bilancio d’esercizio e consolidato di EnerTAD SpA, conferimento effettuato ai sensi dell’articolo 159 del Dlgs. N. 58/98, deliberato dall’assemblea degli azionisti del 23 aprile 2003, Deloitte & Touche SpA assumeva la figura di revisore principale;
- in attuazione delle raccomandazioni, indirizzate alle società di revisione, emanate da Consob ai fini dell’adozione del principio di revisione contabile n. 600, l’applicazione del predetto principio di revisione ha comportato lo svolgimento di alcune attività aggiuntive effettuate, da parte di Deloitte & Touche SpA sia presso EnerTAD (attività di valutazione dei rischi di revisione delle componenti del Gruppo) sia presso i revisori PricewaterhouseCoopers, anche tramite l’utilizzo degli uffici Deloitte & Touche SpA corrispondenti, e più precisamente per: EnerTAD France SAS, Charron Inox SAS, SAPIM SAS e Presco SAS gli uffici di Marsiglia, e per Metalli Marchelli Srl l’ufficio di Milano.

\* \* \*

Si passa alla trattazione del **primo punto all’ordine del giorno** dell’odierna Assemblea che prevede l’**approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2005; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente precisa che il documento sottoposto all’approvazione dell’assemblea è redatto in conformità a quanto previsto dal Codice Civile, dai principi contabili internazionali e dalle raccomandazioni Consob e presenta la seguente struttura:

- Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- Bilancio consolidato;
- Bilancio di esercizio.

La relazione sulla gestione è stata redatta in conformità all’articolo 2428 del Codice Civile e secondo i criteri stabiliti dalla Consob. Nella stessa vengono altresì fornite le informazioni di cui alle raccomandazioni formulate da Consob con proprie comunicazioni e viene inoltre specificata la natura delle deleghe conferite agli

amministratori ed è altresì riportata la composizione del Consiglio di Amministrazione con l'indicazione delle cariche.

Nella redazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2005 sono stati utilizzati: gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico previsti dagli articoli 2423ter, 2424 e 2424bis, 2425 e 2425bis c.c., attenendosi altresì a quanto previsto dall'articolo 2427 del Codice Civile in merito al contenuto della nota integrativa, e sulla base delle regole statuite dal D.Lgs. n. 127 del 9 aprile 1991 e successive modifiche e integrazioni.

Il bilancio consolidato è redatto seguendo le indicazioni fornite dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) nel Regolamento Emittenti ed è conforme ai criteri di valutazione e di misurazione stabiliti dagli International Financial Reporting Standard (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board (IASB) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002, nonché dei documenti dell'International Financial Interpretations Committee (IFRIC).

Su consenso unanime degli intervenuti si soprassiede alla lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del progetto di Bilancio, delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, che d'altronde sono tutte riportate nel fascicolo di bilancio che è stato consegnato all'ingresso e che sono state messe a disposizione degli azionisti e del pubblico nel rispetto dei termini di legge, al fine di dare spazio agli eventuali interventi, salvo comunque leggere il paragrafo relativo alla destinazione del risultato.

Il Presidente procede alla lettura della proposta di destinazione del risultato d'esercizio riportata a pag. 30 del fascicolo e di seguito trascritta

*“Signori Azionisti*

*Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005 della Vostra società chiude con una perdita di Euro 18.897.051 che Vi proponiamo di portare alla riserva “utili (perdite) portati a nuovo”.*

*Se siete con noi d'accordo, Vi invitiamo ad approvare la relazione sulla gestione e il bilancio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.*

Per un ordinato svolgimento dei lavori, il Presidente invita gli intervenuti a formulare tutte le domande, al termine delle quali verrà data risposta unitariamente, e dichiara aperta la discussione.

Con il consenso degli intervenuti, prende la parola l'avv. Lupo, rappresentante comune degli obbligazionisti, il quale anzitutto desidera dare ufficialmente atto della operosità degli Amministratori ed esprimere il proprio apprezzamento per il loro lavoro, che ha reso possibile, in un contesto difficile, il contenimento delle perdite. Chiede poi ragguagli sulle modalità di iscrizione in bilancio dei crediti, in particolare verso le società controllate, informazioni circa le iniziative prese dalla Società con scadenza a giorni, con particolare riferimento alla eventuale vendita dell'attività del settore acciaio, ed infine domanda se l'aumento di capitale studiato dagli Amministratori servirà al pagamento delle obbligazioni in scadenza.

Il Presidente, rispondendo all'avv. Lupo, sottolinea anzitutto come lo stesso potrà trovare tutti i ragguagli e precisazioni richiesti nella dettagliata descrizione al capitolo 4.2.3 della relazione contenuta nel fascicolo di bilancio. Precisa inoltre che in questi giorni non viene a scadenza alcuna iniziativa della Società, e che a pag. 24 della relazione si parla di una trattativa, con un operatore internazionale del settore acciaio, in fase molto avanzata e che dovrebbe concludersi entro la fine del primo semestre del 2006.

Il Presidente desidera infine sottolineare come sia in miglioramento e in continuo progresso il settore eolico e come l'aumento di capitale, cui ha fatto cenno l'avv. Lupo, sia inteso a garantire ed integrare le risorse necessarie per il piano di sviluppo della Società.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente

- pone in votazione per alzata di mano (ore 16,40) l'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2005 e la relativa proposta di destinazione del risultato di esercizio;

- dà atto che in questo momento il numero delle presenze è invariato rispetto a quanto comunicato in precedenza.

L'assemblea approva all'unanimità, nessun contrario, nessun astenuto.

Il Presidente proclama il risultato

\*\*\*

Passando al **secondo argomento** all'ordine del giorno che prevede il conferimento dell'incarico di revisione e certificazione del bilancio di esercizio della Società, del bilancio consolidato di Gruppo nonché della revisione contabile limitata delle relazioni semestrali della Società e del Gruppo per gli esercizi 2006-2011; deliberazioni inerenti e conseguenti, il Presidente ricorda che:

- con l'approvazione dei bilanci di esercizio EnerTAD SpA e consolidato del Gruppo EnerTAD al 31 dicembre 2005 viene a scadere il secondo mandato triennale conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 14 aprile 2003 alla società Deloitte & Touche SpA;

- il Consiglio di Amministrazione ha esaminato le offerte presentate dalle società Reconda Ernst & Young SpA, PriceWaterhouseCoopers SpA e Deloitte & Touche SpA.;

- copia dell'offerta presentata da Deloitte & Touche SpA e approvata dal Consiglio di Amministrazione è stata messa a disposizione degli azionisti e consegnata all'ingresso della sala e sarà allegata al verbale assembleare;

- in considerazione sia degli aspetti economici contenuti in ogni singola offerta sia delle valutazioni tecniche circa l'espletamento dell'incarico stesso, si propone di conferire l'incarico per la revisione e certificazione per gli esercizi 2006 - 2011 alla società di revisione Deloitte & Touche SpA per un corrispettivo come qui di seguito esposto:

	Ore	Onorari/Euro
Revisione contabile del bilancio EnerTAD S.p.A.	580	72.000
Revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo, incluso il coordinamento del lavoro di revisione del bilancio consolidato e la verifica del procedimento di consolidamento	130	25.000
Verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili	70	6.000
Revisione contabile limitata della relazione semestrale della EnerTAD S.p.A.	<u>365</u>	<u>45.000</u>
 In Totale	 <u>1.145</u>	 <u>148.000</u>

- le ore e gli onorari sopra indicati si riferiscono ad ognuno degli esercizi di

riferimento della proposta e non includono le spese dirette (viaggio, soggiorno, ecc.) e di segreteria, il contributo di vigilanza Consob e l’IVA. Sono altresì escluse le ore e gli onorari delle Società controllate i cui incarichi sono conferiti autonomamente;

- come già comunicato sulla stampa e riportato nella relazione sulla gestione allegata al bilancio in merito alla cessione delle attività “no core” del settore “Acciaio”, la società Deloitte & Touche ha comunicato con propria lettera datata 31 marzo 2006 che nel momento in cui tale transazione sarà completata provvederà ad adeguare la propria proposta di servizi professionali sulla base della nuova struttura che assumerà il Gruppo. Più precisamente per quanto riguarda la revisione del bilancio di esercizio e consolidato, la revisione contabile limitata della relazione semestrale nonché le verifiche contabili di EnerTAD, in totale verranno addebitati euro 126.000 anziché 148.000 mentre per quanto attiene alle Società controllate, i cui incarichi sono conferiti autonomamente e i cui onorari saranno addebitati direttamente il costo complessivo sarà pari a euro 153.000 anziché euro 320.500.

L’originale proposta datata 20 marzo 2006, sarà pertanto emendata ad integrata secondo quanto previsto dalla normativa Consob (Comunicazione n. 3558/1996)

Su invito del Presidente, e su consenso unanime degli intervenuti, il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Marco de Ruvo dà lettura del parere del collegio redatto ai sensi dell’art. 159, comma 1, del Dlgs 58/98 e successive modifiche ed integrazioni, limitatamente alla parte finale dello stesso che, peraltro, sarà allegato nel testo completo al verbale assembleare.

Nessun chiedendo la parola il Presidente

- dichiara chiusa la discussione

- pone in votazione per alzata di mano ( ore 16,45) il conferimento dell’incarico di revisione e certificazione del bilancio di esercizio della Società, del bilancio consolidato di Gruppo nonché della revisione contabile limitata delle relazione semestrali della Società e del Gruppo per gli esercizi 2006-2011 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

- dà atto che in questo momento non sono intervenute variazioni nel numero delle presenze rispetto a quanto in precedenza comunicato.

La proposta è approvata all’unanimità. Nessun contrario, nessun astenuto.

Il Presidente proclama il risultato

\*\*\*

Essendo così esaurito quanto all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16,50

Il Segretario

Il Presidente