

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI
DI TOSCANA FINANZA SPA
DEL 16 GIUGNO 2008**

Il giorno 16 (sedici) giugno 2008 (duemilaotto), in Firenze, Via Cavour n. 88, presso l'Hotel Athenaeum, alle ore 15,30 (quindici e trenta), hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in prima convocazione della società TOSCANA FINANZA S.P.A..

Il Sig. Andrea Manganelli rivolge a tutti gli intervenuti un cordiale benvenuto anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società.

Quindi, nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione di TOSCANA FINANZA S.P.A. assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale.

Propone pertanto all'Assemblea, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale nonché dell'art. 4, comma 2 del Regolamento Assembleare, di affidare le funzioni di segretario al Dott. Giuseppe Palchetti ed invita l'Assemblea ad esprimere il proprio voto sulla suddetta proposta.

Dà atto che alle ore 15.37, all'inizio della votazione, sono presenti n. 2 azionisti portatori di n. 17.995.000 azioni per delega, per un totale di n 17.995.000 azioni, pari al 58,82% del capitale sociale (Allegato "E").

L'Assemblea unanime approva e il Presidente dichiara dunque che il Dott. Giuseppe Palchetti è stato nominato segretario all'unanimità.

Il Presidente dà, inoltre, atto che:

- del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente sono presenti:
 - = Serenella Bettini (Consigliere Delegato)
 - = Giuseppe Palchetti (Consigliere Delegato)
 - = Gianni Tapinassi (Consigliere Indipendente);
- del Collegio Sindacale, sono presenti i sindaci:
 - = Dott. Alessandro Antonio Giusti (Presidente)
 - = Dott. Lorenzo Banfi (sindaco effettivo)
 - = Dott. Stefano Romito (sindaco effettivo)

Il Presidente informa e dà atto che:

- l'assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia, dello statuto sociale e del regolamento assembleare approvato dall'assemblea ordinaria dei soci;
- l'assemblea dei soci è stata regolarmente convocata in sede ordinaria per il giorno 16 giugno 2008 in prima convocazione, in Firenze, Via Cavour n. 88, presso l'Hotel Athenaeum, alle ore 15.30 a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" in data 16 maggio 2008 con il seguente ordine del giorno:

Ordine del giorno

- 1. Approvazione Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2007 e presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2007. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 2. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357ter del codice civile e dell'art. 132 del d.lgs. n. 58/98. delibere inerenti e conseguenti.**

Il Presidente, quindi, dichiara che, essendo intervenuti n. 2 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 17.995.000 azioni ordinarie pari al 58,82% delle n. 30.594.476 (trentamilionicinquecentonovantaquattromilaquattrocentosettantasei) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in prima convocazione a termine di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Si riserva di comunicare nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente prosegue informando che:

- le comunicazioni rilasciate dagli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto Sociale e dal Regolamento Assembleare;
- è stata accertata, ai sensi dell'art. 12 dello Statuto Sociale e delle vigenti disposizioni in materia, la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- è stata, altresì, verificata la legittimazione al voto dei partecipanti al capitale con quote superiori al 5%, ai sensi delle disposizioni normative vigenti in materia di società finanziarie;

- ai sensi del Decreto legislativo n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, come specificato nell'informativa ai sensi dell'art. 13 del citato Decreto Legislativo messa a disposizione di tutti gli intervenuti, e che i dati non saranno oggetto di comunicazione o diffusione. I dati così raccolti, nonché i supporti audio e video, verranno conservati unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso TOSCANA FINANZA S.p.A..

Il Presidente ricorda, inoltre, che:

- ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza, i soci i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 2% del capitale della società, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla società e alla Consob non possono esercitare il diritto di voto inerente le azioni per le quali e' stata omessa la comunicazione;
- ai sensi dell'art. 3, comma 5 del Regolamento Assembleare, non possono essere utilizzati, nei locali ove si svolge la riunione, strumenti di registrazione di qualsiasi genere e apparecchi di telefonia mobile senza specifica autorizzazione del Presidente medesimo.

Comunica, quindi, che:

il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di Euro 3.059.447,60 (tremilionicinquantanovemilaquattrocentoquarantasette virgola sessanta), suddiviso in n. 30.594.476 (trentamiloni cinquecentonovantaquattromilaquattrocentosettantasei) azioni ordinarie del valore di euro 0,100 (zero virgola cento) di cui:

- n. 27.150.000 azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato "Expandi" organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a;
- e
- n. 3.444.476 azioni della società' sono in attesa di essere ammesse alle negoziazioni presso il mercato "Expandi" organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.a;
- la società, alla data odierna non detiene azioni proprie;
- alla data odierna i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto di TOSCANA FINANZA S.p.A., 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 della Finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

- = SERENELLA BETTINI, che detiene direttamente n. 3.390.000 azioni pari al 11,080% del capitale sociale;
- = ANDREA MANGANELLI, che detiene indirettamente tramite Next di A. Manganelli & C. Sas, n. 14.605.000 azioni pari al 47,737% del capitale sociale;
- = Oyster Sicav , in qualità di gestore risparmio, n. 614.220 azioni pari al 2,007% del capitale sociale;
- = SOFIR SOCIETA' FIDUCIARIA E DI REVISIONE Srl n. 649.817. azioni pari al 2,124% del capitale sociale;
- = ROSSETTI EDOARDO, che detiene indirettamente tramite Finross S.p.A. n. 2.037.159 azioni pari al 6,659% del capitale sociale;
- = TACOLI LAMBERTO, che detiene complessivamente n. 679.056 azioni pari al 2,220% del capitale sociale di cui direttamente in proprietà n. 505.000 azioni pari al 1,651% e indirettamente tramite Sofir S.r.l. n. 174.056 azioni pari al 0,569% del capitale sociale;
- = ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. che detiene indirettamente tramite Toro Assicurazioni S.p.a. n. 570.000 azioni pari al 2,099% del capitale sociale (percentuale ante aumento di capitale come risultante dal sito Consob). Le azioni sono in gestione a UBS (Italia) S.p.A. quale società di gestione del risparmio. Il diritto di voto è di Toro Assicurazioni S.p.A.;
- = MONTE PASCHI ASSET MANAGEMENT SGR S.P.A., in qualità di gestore risparmio, n. 554.000 azioni pari al 2,041% del capitale sociale (percentuale ante aumento di capitale come risultante dal sito Consob).

Il Presidente dichiara, inoltre, di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ex art. 122 del citato Decreto Legislativo n. 58/1998 aventi per oggetto azioni della Società.

Comunica, inoltre, che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di NEXT DI ANDREA MANGANELLI & C. S.A.S..

Invita, infine, gli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto.

Il Presidente prosegue informando l'assemblea che:

- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare:

- il Progetto di bilancio d'esercizio 2007, il Bilancio Consolidato 2007 corredati dell'attestazione di cui all'art. 154bis del decreto legislativo n. 58/98, la Relazione degli amministratori sulla gestione, approvati dal consiglio di amministrazione del 15 maggio 2008, sono stati depositati in data 31 maggio 2008 presso la sede sociale e la Borsa Italiana S.p.A.;
- dal 31 maggio 2008 sono state messe a disposizione del pubblico, con le stesse modalita', la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della Società di revisione, nonché la Relazione Annuale in materia di Corporate Governance e sugli assetti proprietari della società ex art. 123 bis del Testo Unico della Finanza;
- la Relazione Illustrativa del consiglio di amministrazione relativa alle proposte concernente il punto 2 all'ordine del giorno e' stata depositata, in data 31 maggio 2008 presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A.;
- tutta la documentazione di cui sopra è stata messa in pari data a disposizione del pubblico sul sito internet della società;

Detti documenti vengono allegati in originale al presente verbale assembleare come parte integrante e sostanziale dello stesso [Allegati "A – Bilancio di esercizio 31.12.2007 e Relazioni accompagnatorie (Relazione degli amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione Società di Revisione e Dichiarazioni del Dirigente Preposto)"; "B – Bilancio Consolidato 31.12.2007 e Relazioni Accompagnatorie (Relazione degli amministratori sulla Gestione, Relazione Società di Revisione e Dichiarazioni del Dirigente Preposto)"; "C – Relazione Annuale in materia di Corporate Governance" e sugli assetti proprietari della società ex art. 123 bis del Testo Unico della Finanza; "D – Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alle proposte di cui al punto 2 all'ordine del giorno"].

Tutta la documentazione sopra elencata, precisa il Presidente, è stata inoltre consegnata agli intervenuti.

Il Presidente prosegue informando l'assemblea che:

- in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione dac/rm/96003558 del 18 aprile 1996, l'ammontare degli onorari spettanti alla Società di Revisione *Bdo Sala Scelsi Farina SPA* risulta così determinato:
 - per l'attività di revisione contabile relativa al bilancio di esercizio 2007 ed al bilancio consolidato 2007 un compenso (comprensivo dell'adeguamento Istat) di Euro 19.000 (oltre ad IVA, incluse spese), a fronte di n. 306 ore impiegate.

con la precisazione che i dettagli dei corrispettivi sono indicati nel prospetto allegato al Bilancio di Esercizio ai sensi dell'art. 149-Duodecies del Regolamento Consob Emittenti, e che i corrispettivi annuali individuali e consolidati non includono il contributo Consob.

Inoltre, il Presidente precisa che:

- vengono allegati al presente verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno, pertanto, a disposizione degli azionisti:
 - l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni (Allegato "E – Elenco Partecipanti");
 - 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 (Allegato "F – Elenco Votanti per singola votazione");
- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche saranno contenute nel presente verbale della assemblea.

Il Presidente passa a questo punto a segnalare che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori sono stati ammessi all'assemblea, ai sensi dell'art. 2, comma 2 del Regolamento Assembleare, alcuni dipendenti della società, consulenti legali e fiscali, nonché altro personale tecnico che lo assisteranno nel corso della riunione assembleare.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, **il Presidente ricorda ancora** che, ai sensi dell'art. 6, comma 2 del Regolamento Assembleare, i legittimati all'esercizio del diritto di voto possono chiedere la parola su ciascuno degli argomenti all'ordine del giorno una sola volta. La richiesta può essere presentata all'ufficio di presidenza dal momento della costituzione dell'assemblea e fino a quando egli stesso, in qualità di Presidente, non abbia aperto la discussione sull'argomento oggetto della stessa.

E' fissata per ciascun intervento, ai sensi dell'art. 6, comma 7 del Regolamento Assembleare, la durata massima di cinque minuti. Prima della scadenza del suddetto termine sarà il Presidente medesimo ad invitare l'oratore a concludere l'intervento.

L'eventuale replica, sempre ai sensi dell'art. 6, comma 7 dello stesso Regolamento, potrà avere una durata massima di cinque minuti.

Il Presidente precisa, inoltre, che, ai sensi dell'art. 6, comma 6 sopra citato, potrà rispondere direttamente alle domande ovvero invitare a farlo gli altri amministratori, i sindaci o altro personale ammesso all'assemblea.

Provvede, infine, a comunicare agli azionisti le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, ai sensi dell'art. 10 del Regolamento Assembleare.

A tal proposito, prosegue comunicando che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano, e che 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".

Il Presidente prega gli intervenuti in proprio o per delega, 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 dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, in modo che venga rilevata l'ora di uscita.

Il Presidente aggiunge che, 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.

Il Presidente precisa che, prima di ogni votazione, darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni.

Prega, pertanto, i signori azionisti 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.

Comunica, infine, che l'elenco nominativo degli azionisti che, per ciascuna votazione avranno espresso voto favorevole, contrario o che si saranno astenuti ed il relativo numero di azioni risulterà dalla lista già allegata al presente verbale (Allegato "F") come parte integrante dello stesso.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno:

1. Approvazione Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2007 e presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2007. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ricorda che in merito alla presentazione del bilancio consolidato non e' prevista alcuna votazione.

Informa, quindi, che procederà alla lettura della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 segnalando altresì che per un mero errore di trascrizione nella relazione degli amministratori sulla gestione al bilancio separato 2007, nella proposta di destinazione dell'utile di esercizio e' stato riportato a pagina 14 un testo non conforme a quanto deliberato. Nel fascicolo di bilancio distribuito agli azionisti presenti e' stata inserita la segnalazione di errata corrige e riportato il testo corretto.

Inviterà al termine delle suddetta lettura, dapprima, il Dott. Giuseppe Palchetti a dare lettura del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, e della relazione della Società di Revisione, poi il Sindaco, Dott. Alessandro Giusti, a dare lettura della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31 dicembre 2007, precisando che, in ogni caso, tutti i documenti, come già detto in precedenza, sono contenuti nel fascicolo che è stato consegnato agli azionisti e già allegato al presente verbale (Allegato "A").

Interviene, a questo punto, l'azionista Sig. Marco Di Lorenzo in qualità di delegato della NEXT di Andrea Manganelli & C. s.a.s. il quale, in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti è stato distribuito un fascicolo a stampa contenente tutti i predetti documenti, i quali sono stati altresì depositati presso la sede sociale e le autorità competenti, nonché, per quanto richiesto dalla normativa vigente, in parte anche pubblicati sul sito internet della società, propone di omettere la lettura di tutti i documenti contenuti nel fascicolo, ad eccezione del testo corretto della proposta di destinazione dell'utile di esercizio del Bilancio Separato al 31.12.2007 di cui all'errata corrige di pagina 14, dando, di conseguenza, come effettuata anche la presentazione del bilancio consolidato di Gruppo nonché, per quanto occorrer possa, anche della Relazione sulla Corporate Governance.

Il Presidente riprende la parola e mette ai voti la proposta dell'azionista Signor Marco Di Lorenzo.

Rinnova agli azionisti l'invito a dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto.

Dà atto che, alle ore 15.55, all'inizio della votazione, sono presenti, n. 2 azionisti portatori di n. 17.995.000 azioni per delega, per un totale di n. 17.995.000 azioni, pari al 58,82% del capitale sociale (Allegato "E").

Il Presidente apre, quindi, la votazione e dichiara che la proposta è approvata all'unanimità dei presenti come risulta dall'elenco già allegato (Allegato "F").

Terminata la votazione, il Presidente prosegue dando lettura all'assemblea della proposta di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno in linea con quella contenuta nel testo corretto della proposta di destinazione dell'utile di esercizio del Bilancio Separato al 31.12.2007 di cui all'errata corrige di pagina 14 della Relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea, ed invita l'assemblea stessa:

- ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 che chiude con l'utile di euro 2.640.576,65=;
- a destinare l'utile di esercizio al 31 dicembre 2007 pari ad euro 2.640.576,65=, quanto a euro 123.028,83= a riserva ordinaria, quanto al rimanente alle Riserve secondo la quota di competenza.

Al termine della lettura, il Presidente cede la parola al Sindaco, Dott. Alessandro Giusti che procede a dare lettura della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31 dicembre 2007.

Al termine della lettura, il Presidente riprende la parola e dichiara aperta la discussione.

Rilevato che non sono pervenute richieste di intervento, dichiara chiusa la discussione e invita gli azionisti a votare sulla proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima della fine delle operazioni di scrutinio.

Dà atto che all'inizio della votazione alle ore 16.04 sono presenti, n. 2 azionisti portatori di n. 17.995.000 azioni per delega, per un totale di n. 17.995.000 azioni, pari al 58,82% del capitale sociale. Il Presidente apre, quindi, la votazione e dichiara che la proposta è approvata all'unanimità dei presenti come risulta dall'elenco già allegato al presente verbale (Allegato "F").

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

- 2. Proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357ter del codice civile e dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98. Delibere inerenti e conseguenti.**

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa a tale punto all'ordine del giorno contenuta nel fascicolo che è stato consegnato agli azionisti.

Prende la parola il Signor Marco Di Lorenzo, in qualità di delegato dell'azionista NEXT DI A. MANGANELLI & C. SAS ed iscrittosi in precedenza a parlare, il quale propone di omettere la lettura della Relazione degli Amministratori sul punto all'ordine del giorno limitando la lettura della sola proposta di delibera al fine di lasciare più spazio al dibattito e in considerazione del fatto che i documenti sono già stati messi a disposizione degli azionisti.

Terminata la lettura, il Presidente riprende la parola e dichiara aperta la discussione.

Rilevato che non sono pervenute richieste di intervento, dichiara chiusa la discussione e invita gli azionisti a votare sulla proposta del Signor Marco Di Lorenzo.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima della fine delle operazioni di scrutinio.

Dà atto che all'inizio della votazione alle ore 16.05 sono presenti n. 2 azionisti portatori di n. 17.995.000 azioni per delega, per un totale di n. 17.995.000 azioni, pari al 58,82% del capitale sociale.

Il Presidente apre quindi la votazione e dichiara che la proposta, è approvata all'unanimità dei presenti come risulta dall'elenco già allegato al presente verbale (Allegato "F").

Terminata la votazione, il Presidente prosegue dando lettura all'assemblea della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Toscana Finanza S.p.A.

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione;

- visti gli articoli 2357 e seguenti del codice civile, l'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, l'art. 144-bis del regolamento adottato con delibera della Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato;

- preso atto dell'assenza di azioni proprie in portafoglio da parte della Toscana Finanza S.p.A. e delle sue controllate;

- visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2007

delibera

1) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, ad acquistare un numero massimo di n. 3.059.447 azioni ordinarie

ovvero il diverso numero che rappresenterà il 10% del capitale sociale in caso di deliberazione ed esecuzione di aumenti e/o riduzioni di capitale durante il periodo di durata dell'autorizzazione, tenendo anche conto della azioni che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte e su base rotativa (inteso come il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in 6 portafoglio), fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;
- l'acquisto potrà essere effettuato secondo una della modalità previste dall'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dall'art. 144-bis, lettere a) e b), del Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob n. 11971/1999 tenendo conto – se del caso – dell'esenzione prevista dal comma 3 del medesimo articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e comunque con ogni altra modalità consentita dalle disposizione di legge e regolamentari vigenti al momento dell'acquisto;
- il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni non potrà essere né superiore né inferiore del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ad ogni singola operazione di acquisto;
- le operazioni di acquisto e vendita delle azioni della Società dovranno essere effettuate dal Consiglio di Amministrazione con modalità e tempi tali da non pregiudicare il mantenimento da parte della Società del flottante minimo richiesto per il mercato Expandi;

2) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357ter c.c., il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, sulle azioni proprie acquistate di volta in volta e detenute in portafoglio, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione agli azionisti ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere alienate o cedute in qualsiasi momento e senza limiti temporali;
- le operazioni potranno essere effettuate anche prima di aver esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte nei modi ritenuti più opportuni per conseguire la finalità proposta, ivi compresa l'alienazione in borsa, sul mercato dei blocchi, con un collocamento istituzionale,

attraverso il collocamento di titoli strutturati di qualsiasi genere e natura ovvero come corrispettivo di acquisizioni di partecipazioni societarie e/o beni e/o attività;

- il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni non potrà essere inferiore al 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di alienazione. Tale limite di corrispettivo non troverà peraltro applicazione nell'ipotesi di alienazione diversa dalla vendita ed in particolare nel caso in cui la cessione avvenga mediante scambio, conferimento o altro atto di disposizione nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazioni di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere, nessuno escluso, necessario ed opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione del relativo programma di acquisto, in ottemperanza a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti; nonché provvedere ad introdurre nel testo delle delibere assunte le eventuali modifiche che fossero richieste dalle predette autorità, dal Notaio o dal Registro delle Imprese competente per l'iscrizione"

Terminata la lettura, il Presidente riprende la parola e dichiara aperta la discussione.

Rilevato che non sono pervenute richieste di intervento, dichiara chiusa la discussione e invita gli azionisti a votare sulla proposta di delibera di cui ha dato lettura.

Rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima della fine delle operazioni di scrutinio.

Dà atto che all'inizio della votazione alle ore 16.12 sono presenti n. 2 azionisti portatori di n. 17.995.000 azioni per delega, per un totale di n. 17.995.000 azioni, pari al 58,82% del capitale sociale.

Il Presidente apre quindi la votazione e dichiara che la proposta, è approvata all'unanimità dei presenti come risulta dall'elenco già allegato al presente verbale (Allegato "F").

Esaurita la trattazione dell' argomento all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16.14.

Il Segretario
(Giuseppe Palchetti)

Il Presidente
(Andrea Manganelli)

ALLEGATI

“**A** – Bilancio di esercizio 31.12.2007 e Relazioni accompagnatorie (Relazione degli amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione Società di Revisione e Dichiarazioni del Dirigente Preposto)”;

“**B** – Bilancio Consolidato 31.12.2007 e Relazioni Accompagnatorie (Relazione degli amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale, Relazione Società di Revisione e Dichiarazioni del Dirigente Preposto)”;

“**C** – Relazione Annuale in materia di Corporate Governance”;

“**D** – Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativa alle proposte di cui all’ordine del giorno”

già inviati e pubblicati.

ALLEGATO E

ELENCO PARTECIPANTI
ORDINARIA DEL 16/06/2008 IN PRIMA CONVOCAZIONE

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	DI LORENZO MARCO		in delega di: NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E.C. vincolo di: pegno CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA PISA LIVORNO SPA in delega di: NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E.C.		1.530.400	14.605.000
2	SORDI ILARIA		in delega di: BETTINI SERENELLA		3.390.000	3.390.000

Soci presenti o rappresentati **2**

rappresentanti

In proprio

In delega

Totale

17.995.000

17.995.000

pari al 58,8178% delle n. 30.594.476 azioni costituenti il capitale sociale

ALLEGATO F

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI
ORDINARIA DEL 16/06/2008 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno NOMINA DEL SEGRETARIO

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 15:37 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 15:37

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.995.000 pari al 58,8178% delle n. 30.594.476 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 17.995.000 pari al 100,0000 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E C. vincolo di pegno: CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA LIVORNO SPA NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E C.	Delegato: DI LORENZO MARCO	1		1.530.400	14.605.000
BETTINI SERENELLA	Delegato: DI LORENZO MARCO	2		13.074.600	3.390.000
	Delegato: SORDI ILARIA			3.390.000	3.390.000
			0	17.995.000	17.995.000

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 17.995.000

Totale Voti: 17.995.000

Ordine del giorno OMISSIONE LETTURA DOCUMENTI CONTENUTI NEL FASCICOLO DELL'ASSEMBLEA

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 15:55 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 16:00

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.995.000 pari al 58,8178% delle n. 30.594.476 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI					
Totale Voti: 17.995.000 pari al 100,0000 % della quantità votante					
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
		1			14.605.000

NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E.C. vincolo di pegno: CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA LIVORNO SPA	Delegato: DI LORENZO MARCO			1.530.400	
NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E.C.	Delegato: DI LORENZO MARCO			13.074.600	
BETTINI SERENELLA	Delegato: SORDI ILARIA	2		3.390.000	
				3.390.000	
				17.995.000	17.995.000

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 17.995.000

Totale Voti: 17.995.000

Ordine del giorno APPROVAZIONE BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31.12.2007 E PRESENTAZIONE BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.07. DELIBERE INERENTI

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 16:04 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 16:05

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.995.000 pari al 58,8178% delle n. 30.594.476 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI						
Totale Voti: 17.995.000 pari al 100,0000 % della quantità votante						
SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI	
NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E.C. vincolo di pegno: CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA PISA LIVORNO SPA	Delegato: DI LORENZO MARCO	1		1.530.400		14.605.000
NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E.C.	Delegato: DI LORENZO MARCO			13.074.600		3.390.000
BETTINI SERENELLA	Delegato: SORDI ILARIA	2		3.390.000		3.390.000
				17.995.000		17.995.000

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 17.995.000

Totale Voti: 17.995.000

Ordine del giorno OMISSIONE LETTURA RELAZIONE AMMINISTRATORI

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 16:05 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 16:06

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.995.000 pari al 58,8178% delle n. 30.594.476 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 17.995.000 pari al 100,0000 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E C. vincolo di pegno: CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA PISA LIVORNO SPA NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E C.	Delegato: DI LORENZO MARCO	1		1.530.400	14.605.000
BETTINI SERENELLA	Delegato: DI LORENZO MARCO	2		13.074.600	3.390.000
	Delegato: SORDI ILARIA		0	3.390.000	17.995.000

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 17.995.000

Totale Voti: 17.995.000

Ordine del giorno PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE AI SENSI DEGLI ARTT. 2357 E 2357TER DEL CODICE CIVILE. DELIBERE INERENTI

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 16:12 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 16:14

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 17.995.000 pari al 58,8178% delle n. 30.594.476 azioni costituenti il capitale sociale

ELENCO FAVOREVOLI

Totale Voti: 17.995.000 pari al 100,0000 % della quantità votante

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E C. vincolo di pegno: CASSA DI RISPARMIO DI LUCCA PISA LIVORNO SPA NEXT SAS DI ANDREA MANGANELLI E C.	Delegato: DI LORENZO MARCO	1		1.530.400	14.605.000
BETTINI SERENELLA	Delegato: DI LORENZO MARCO	2		13.074.600	3.390.000
	Delegato: SORDI ILARIA		0	3.390.000	17.995.000

Tot. Voti in Proprio: 0

Tot. Voti in Delega: 17.995.000

Totale Voti: 17.995.000