

n. 1.038 di rep.

n. 765 di racc.

## VERBALE DI ASSEMBLEA

*Repubblica Italiana*

L'anno 2005 (duemilacinque), addì 13 (tredici) del mese di dicembre, alle ore undici e minuti otto.

In Desio via Rovagnati 1.

Sulla richiesta dell'ingegner **Agostino GAVAZZI**, nato a Desio il 5 aprile 1945, residente a Desio, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società (quotata in borsa):

**"BANCO di DESIO e della BRIANZA S.p.A."**

con sede in Desio via Rovagnati 1, iscritta nel Registro Imprese di Milano al numero 01181770155 (corrispondente al proprio numero di codice fiscale), avente un capitale sociale di euro 67.705.040.- (sessanta-settemilioni settecentocinquemila quaranta), Capogruppo del Gruppo Bancario "BANCO DESIO" ed iscritta al n. 3.440/5 dell'Albo dei Gruppi Bancari,

io sottoscritto dottor **CESARE MASCHERONI**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, certo dell'identità personale del richiedente, il quale dichiara di rinunciare all'assistenza di testimoni,

ho assistito

onde redigerne il verbale all'assemblea ordinaria della suddetta società qui convocata mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale numero 260 in data 8 novembre 2005 (avviso a pagamento S11434) nonché sul quotidiano "Finanza e Mercati" in data 15 novembre 2005 per deliberare sul seguente:

### *Ordine del giorno*

1. Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario da prelevare dalle riserve disponibili.

E col presente verbale do atto che l'assemblea si svolge come qui di seguito verbalizzato, con inizio alle ore undici e minuti otto.

Assume la presidenza (per la menzionata sua qualifica ed a termini dell'articolo II dello statuto sociale) il richiedente il quale, ai sensi di legge e di statuto, propone quale segretario il sottoscritto notaio, ottenendo il consenso degli intervenuti al riguardo, e quindi

### accerta e dichiara quanto segue:

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al richiedente, i signori: Guido POZZOLI (Vice Presidente), Nereo DACCI (Amministratore Delegato), Luigi GAVAZZI, Paolo GAVAZZI, Stefano LADO e Gerolamo PELLICANÒ (Consiglieri), avendo giustificato l'assenza gli altri componenti del Consiglio di Amministrazione Vincenzo SOZZANI e Luigi GUATRI;
- del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci: dottor Eugenio Mascheroni (Presidente) e dottor Rodolfo Anghileri (Sindaco Effettivo), avendo giustificato l'assenza l'altro Sindaco Effettivo dottor Marco PIAZZA;
- è altresì presente il Direttore Generale Alberto MOCCHI;
- l'Assemblea dei soci, in sede ordinaria è stata regolarmente convocata, a norma di legge e di statuto, per oggi in questo luogo alle ore 11.00 in prima convocazione ed occorrendo per il giorno 14 dicembre 2005, stessi luogo ed ora, in seconda convocazione, con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana in data 8 novembre

Agenzia delle Entrate  
Ufficio di MILANO 2  
REGISTRATO

Il ..... 30.12.2005

di N. ....

Serie ..... 1

Euro ..... 171.72

*Cesare Mascheroni*  
notaro



2005 Foglio delle Inserzioni n. 260, nonché sul quotidiano "Finanza e Mercati" in data 15 novembre 2005; il richiedente da lettura dell'ordine del giorno.

Riguardo all'argomento posto all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati i seguenti adempimenti: la Relazione Illustrativa del Consiglio sull'argomento all'ordine del giorno è stata preventivamente resa pubblica nei modi e nei termini prescritti, ed una copia della suddetta Relazione è stata consegnata a tutti gli intervenuti.

#### IL PRESIDENTE

DA ATTO che sono rappresentate in proprio o per delega n. 62.773.419 azioni ordinarie, pari al 53,65% delle numero 117.000.000 azioni ordinarie esistenti e pertanto l'Assemblea in prima convocazione è validamente costituita e può deliberare sull'argomento posto all'ordine del giorno. Precisa che sono presenti 22 azionisti più 10 per delega sui 5848 azionisti iscritti a Libro Soci; verrà comunque allegato al presente verbale un elenco dettagliato, come di consueto.

COMUNICA che:

- a cura del personale incaricato è stata accertata la legittimazione all'intervento degli azionisti presenti in proprio o per delega, nonché la regolarità delle deleghe presentate;
- i nominativi degli azionisti intervenuti in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni possedute e delle altre informazioni richieste dalla normativa vigente, come risulta da appositi elenchi che verranno allegati al verbale come parti integranti dello stesso;
- per esigenze correlate allo svolgimento dei lavori, partecipano all'assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società;
- assiste all'Assemblea il dr. Franco Fumagalli Romario, Rappresentante Comune degli Azionisti di Risparmio;
- inoltre è stato consentito anche ad esponenti di società del gruppo, ad analisti finanziari e giornalisti accreditati di assistere all'Assemblea.

IL PRESIDENTE COMUNICA che sulla base delle risultanze del Libro Soci, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e delle ulteriori informazioni a disposizione, i soggetti che detengono direttamente e/o indirettamente una partecipazione in misura superiore al 2% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie sono i seguenti (soggetti dei quali il Presidente precisa la quota di partecipazione):

- **Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.a.** (codice fiscale 09223340150) numero azioni 58.721.660 (50,19%);
  - **Avocetta S.p.A.** (codice fiscale 04302600152) numero azioni 9.773.000 (8,35%);
  - **Pia LADO** (codice fiscale LDAPIA20T54F205F) numero azioni 8.658.730 (7,4%), di cui direttamente con diritto di voto numero azioni 1.000.000 (0,85%), direttamente senza diritto di voto numero azioni 800.000 (0,68%) ed indirettamente tramite Vega Finanziaria S.p.A. (codice fiscale 03912210154) numero azioni 6.858.730 (5,86%);
  - **Gerolamo GAVAZZI** (codice fiscale GVZ GLM 43H18 D286F) numero azioni 2.937.000 (2,51%), di cui indirettamente tramite Averla S.p.A. (codice fiscale 04302590155) numero azioni 2.615.000 (2,24%).
- DICHIARA di non essere a conoscenza dell'esistenza di accordi o patti tra gli azionisti del Banco ai sensi delle norme vigenti (art. 122 del D.Lgs. n. 58/1998 e art. 20, comma 2 del D.Lgs. n. 385/1993).



RICORDA che in ordine alle vigenti norme di legge sulla trasparenza degli assetti proprietari delle banche, ai sensi degli artt. 19, 20 e 24 del D.Lgs. 385/1993, i soci che abbiano acquisito una partecipazione al capitale sociale della banca rappresentato da azioni con diritto di voto superiore al 5% o ai limiti percentuali stabiliti dalla Banca d'Italia, e indipendentemente da tali limiti, una partecipazione di controllo, possono esercitare il voto in assemblea dopo aver ottenuto l'autorizzazione prevista dall'art. 19, o comunque dopo aver effettuato le comunicazioni previste dall'art. 20 del citato D. Lgs. 385/1993.

PRECISA a tal fine che la Banca d'Italia ha accordato l'autorizzazione a tutti i soci aventi partecipazioni superiori ai suddetti limiti che sono intervenuti in proprio o per delega all'odierna Assemblea e che gli stessi hanno effettuato le prescritte comunicazioni.

RICORDA inoltre che, in base alle vigenti disposizioni sui requisiti di onorabilità dei partecipanti al capitale delle banche, ai sensi dell'art. 25 del D.Lgs. n. 385/1993 e del Decreto del Ministero del Tesoro n. 144/1998, chiunque partecipi al capitale di una banca in misura superiore al 5% e, indipendentemente dall'entità della partecipazione, detenga il controllo della banca, non può esercitare il diritto di voto per le azioni eccedenti il limite del 5% ovvero per l'intera partecipazione di controllo, in mancanza dei requisiti di onorabilità richiesti.

INFORMA che, sulla base delle informazioni a disposizione, risulta che tutti gli azionisti con partecipazioni superiori a detti limiti, abbiano i requisiti prescritti.

COMUNICA, infine, che ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/98, i soci che abbiano acquisito una partecipazione al capitale sociale della banca rappresentato da azioni con diritto di voto superiore al 2% o ai limiti percentuali stabiliti dalla Consob, non possono esercitare il diritto di voto per le azioni per le quali siano state omesse le comunicazioni previste dalla citata disposizione, con le modalità e nei termini stabiliti dalla Consob.

INFORMA che dai riscontri effettuati, risulta che i soci aventi partecipazioni superiori ai suddetti limiti, intervenuti in proprio o per delega all'odierna Assemblea, abbiano effettuato le prescritte comunicazioni.

IL PRESIDENTE CHIEDE pertanto a tutti gli intervenuti, in proprio o per delega, di dichiarare l'eventuale sussistenza di condizioni tali da comportare la sospensione del diritto di voto non conosciute dalla società, ai sensi della normativa vigente.

Nessuno degli intervenuti effettua dichiarazioni al riguardo.

INFORMA, ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali):

- che i dati relativi agli intervenuti in Assemblea sono trattati dalla Società esclusivamente ai fini degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- che nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio, al solo fine di agevolare la successiva stesura del verbale da parte del notaio e che l'utilizzo di strumenti di registrazione di qualsiasi genere o di apparecchi fotografici non è consentito senza specifica autorizzazione.

COMUNICA che nel verbale dell'assemblea verranno sintetizzati gli interventi e le domande di coloro che sono legittimati a prendere la parola, nonché le repliche ed i chiarimenti forniti.

INVITA pertanto coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi

*Caro Presidente/Notaio*

segnalando il proprio nominativo, precisando che alle domande sarà data risposta al termine degli interventi dal Presidente o dai partecipanti al tavolo della Presidenza, eventualmente con l'ausilio di dipendenti del Banco.

RACCOMANDA sin d'ora che gli interventi siano chiari, concisi, attinenti a quanto posto all'ordine del giorno.

In conformità alle disposizioni del Regolamento Assembleare vigente, IL PRESIDENTE SI RISERVA, solo se del caso in funzione del numero di richieste avanzate, di determinare un termine massimo entro il quale contenere gli interventi; resta ferma la possibilità di effettuare repliche e dichiarazioni di voto.

COMUNICA che le votazioni avverranno per alzata di mano, e che coloro che intendono esprimere voto difforme dal favorevole alle proposte formulate, sono tenuti a comunicare il proprio nominativo ai fini della verbalizzazione; l'identificazione di coloro che avranno espresso voto favorevole avverrà quindi per differenza tra l'elenco degli intervenuti e coloro che hanno espresso voto difforme.

INFORMA che prima della votazione verranno forniti i dati aggiornati sulle presenze ed invita pertanto gli intervenuti che si dovessero assentare nel corso della riunione, di riconsegnare la scheda di partecipazione al personale incaricato situato all'ingresso della sala per le necessarie rilevazioni, ricordando che la scheda sarà restituita in caso di rientro in sala.

INIZIA quindi la trattazione

#### dell'unico argomento all'ordine del giorno

**“Proposta di distribuzione di un dividendo straordinario da prelevare dalle riserve disponibili.”**

PROPONE all'Assemblea di omettere la lettura della Relazione degli Amministratori al fine di concedere maggiore spazio alla discussione, anche tenuto conto che la documentazione è stata preventivamente messa a disposizione dei soci nei termini di legge, nonché consegnata a tutti gli intervenuti; una copia della Relazione viene allegata al presente atto sotto la lettera “A”.

A richiesta di un azionista il Presidente precisa che le motivazioni della proposta sono contenute nella Relazione stessa, e che la misura del dividendo straordinario è pari a quella dell'ultimo dividendo ordinario.

Nessuno degli intervenuti chiede che abbia luogo la lettura.

Il Presidente, proseguendo il proprio discorso, RICORDA che la PRICEWATERHOUSECOOPERS S.p.A., società alla quale è stato conferito l'incarico per la revisione contabile per il triennio 2003/2005, ha rilasciato parere senza rilievi alla proposta del Consiglio di Amministrazione, attestando l'effettiva consistenza e disponibilità della riserva che si propone di distribuire, come risulta dall'apposito rapporto contenuto nel fascicolo consegnato agli intervenuti.

Il Presidente apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi, segnalando il proprio nominativo.

#### Discussione

Prendono la parola gli azionisti:

- Giovanni Caradonna, il quale apprezza, come azionista, la proposta della società (prendendo atto della logica con cui è stata determinata la misura del dividendo), ma - come giornalista - svolge alcune considerazioni. Chiede perché l'assemblea sia stata indetta "sotto Natale", e se



sia possibile conoscere le previsioni sugli esiti dell'esercizio in corso (dato che nella terza relazione trimestrale risultava un calo nei risultati). Evidenzia che il R.O.E. della società è già buono, ma chiede se la distribuzione di dividendo proposta non inciderà sui piani di investimento. Si complimenta con i consiglieri per la elevata presenza all'assemblea odierna e per l'alto numero (tredici) di riunioni consiliari tenute nello scorso anno.

- Paolo Nicodano: chiede se sia possibile prevedere un eguale dividendo, da proporre all'assemblea dell'aprile 2006.

- Pierluigi Zola: premette di aver ottenuto prima dell'Assemblea preventive informazioni adeguate dai competenti uffici societari e dal Direttore Generale, e di aver esaminato i libri sociali che risultano "a posto". Rileva di aver preso visione del regolamento delle assemblee (che ritiene superfluo anche se ne apprezza la non rigidità del testo) ed ha riscontrato dai precedenti verbali assembleari che risultano pochi interventi di azionisti durante le discussioni verbalizzate. Si domanda se l'aumento del numero dei soci censiti (da 4.685 a 5.848 rispetto alla precedente Assemblea di aprile) possa dipendere dall'operazione "Anima". Chiede infine quanti amministratori siano indipendenti (il Presidente indica, seduta stante, in quattro il numero degli indipendenti ricordandone i nominativi) e se la società possieda azioni proprie.

- Demetrio Rodinò: dichiara di essere intenzionato a votare in senso favorevole alla proposta, ma si domanda se non si pregiudichi il futuro "pay out" tagliando il grano ancora in erba. Rileva peraltro la prudente politica sin qui seguita dal Consiglio, l'attività in espansione, lo sviluppo della rete distributiva.

- Carlo Fabris: chiede espressamente la verbalizzazione del proprio intervento e la trasmissione del verbale per e-mail, come usualmente praticato dagli uffici societari. Si dichiara contrariato in merito al profitto dell'operazione Anima richiamata nella relazione consiliare (egli ha partecipato alla sottoscrizione ma l'esito per ora è di segno negativo con una perdita di circa l'8%, mentre ha realizzato un soddisfacente "capital gain" nell'investimento fatto a suo tempo in azioni del Banco). Approva la politica cauta del Consiglio ed esprime apprezzamento in particolare per l'opera dell'Amministratore Delegato, ma vorrebbe avere notizie su eventuali azioni proprie possedute e qualche previsione sull'andamento della quotazione delle azioni Anima. Chiede infine quante riunioni del Consiglio si siano svolte in tele o videoconferenza.

- Eugenio Roscio: presume che tutti gli azionisti del Banco di Desio abbiano prenotato azioni Anima, ma quelli che le hanno avute ora perdono - momentaneamente - quasi il 10% di quanto investito, e domanda di conoscere quale percentuale sia posseduta dal Banco di Desio. Conoscendo bene l'Amministratore Delegato di Anima Dr. Alberto Foà si dichiara fiducioso in una ripresa della quotazione.

- Ettore Sacco: chiede perché il Banco di Desio abbia ceduto una notevole partecipazione nella controllata Anima Sgr.p.a. e se vi siano state ulteriori cessioni dopo la quotazione.

Conclusa la discussione

il Presidente ing. Agostino Gavazzi invita l'Amministratore Delegato Nereo Dacci a fornire chiarimenti e risposte.

Il rag. Dacci precisa che l'assemblea è stata convocata "sotto Natale" ritenendosi opportuno distribuire il dividendo extra nello stesso eserci-

*Handwritten signature: Nereo Dacci*

zio della realizzazione di importanti plusvalenze. Il calo nei risultati consolidati rilevato dagli azionisti nei primi nove mesi del 2005 era previsto nel piano industriale del Banco, e collegato in special modo alle minori commissioni di "performance" della controllata Anima, componente reddituale notoriamente non ricorrente. La gestione ordinaria del Banco peraltro continua a prospettarsi positiva, né vi sono problemi per la robustezza patrimoniale, poiché la politica di "pay out" è come sempre prudente: assicura che gli investimenti espansivi non saranno ridimensionati, come nel passato, quando sono sempre stati autofinanziati senza necessità di ricorrere ad aumenti di capitale. Nessuna indicazione può essere fornita in merito al dividendo che il Consiglio proporrà agli azionisti a chiusura dell'esercizio 2005. Sull'andamento del titolo Anima, non può fare previsioni, tuttavia auspica una graduale ripresa, tenuto conto delle buone prospettive di una delle poche SGR "non captive" presenti sul mercato. Sottolinea che l'operazione Anima ha portato una forte attenzione del mercato sul Gruppo Banco Desio, e ciò potrebbe spiegare anche l'aumento numerico dei soci della Capogruppo. Comunica che il Banco non possiede azioni proprie: esiste da anni un fondo acquisto azioni proprie, che non fu mai utilizzato se non dopo gli eventi dell'11 settembre 2001. La recente impennata della quotazione del titolo "Banco Desio", è derivata da illusioni conseguenti alla diffusione di opinioni di taluni analisti nella fase di "prequotazione" di Anima, che il Banco non ha ritenuto di dover smentire perché attinenti essenzialmente a variabili di mercato non valutabili con certezza a quell'epoca. Ora l'impennata è rientrata e il mercato ha fatto il suo prezzo; comunque, si spera che gli azionisti di entrambe le società non privilegino investimenti speculativi, bensì di medio/lungo termine. La tele/video conferenza per le riunioni del Consiglio di Amministrazione non è stata utilizzata negli ultimi due anni; in precedenza erano stati compiuti rari collegamenti individuali; di prassi, la videoconferenza viene utilizzata solo per alcune riunioni di Consiglio delle controllate con sede in altra regione o stato.

La partecipazione in Anima S.p.A. è stata ceduta al mercato (passando da circa il 72% al 50,91%) per osservare precorsi impegni assunti con il "management" di Anima che possedeva il residuo 27% circa, ma soprattutto per migliorare la visibilità della società stessa. Essa è attualmente l'unica SGR quotata, e ciò è utile per affermare il marchio "Anima" sul mercato nonché per una favorevole introduzione delle Sicav Anima sul mercato estero. Dopo la quotazione, non vi sono state ulteriori cessioni di azioni Anima da parte del Banco di Desio.

L'azionista Zola riprende la parola per sottolineare che sono oggi molti i consiglieri presenti, ma pochi gli azionisti; comunque con un unico argomento all'ordine del giorno è apprezzabile il numero (sette) di intervenuti nella discussione, maggiore di quello registrato nelle ultime assemblee.

IL PRESIDENTE DICHIARA chiusa la discussione ed

INVITA l'Assemblea a deliberare sulla seguente

proposta di deliberazione:

(che viene da me notaio previamente letta all'assemblea)

"L'Assemblea Ordinaria del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., riunita il 13 dicembre 2005, preso atto della Relazione degli Amministratori, nonché del parere della Società di Revisione delibera:

- 7
- di approvare la distribuzione di un dividendo straordinario di euro 0,10 (dieci cent) per ciascuna delle n. 13.202.000 azioni di risparmio non convertibili e di euro 0,083 (otto cent virgola tre) per ciascuna delle n. 117.000.000 azioni ordinarie, con esclusione delle azioni proprie eventualmente detenute alla data di stacco e quindi per un totale massimo di euro 11.031.200,00, da prelevarsi dalla Riserva Statutaria;
  - di incaricare il Presidente, il Vice Presidente, l'Amministratore Delegato ed il Direttore Generale, in via disgiunta, di compiere tutti gli atti necessari per dare esecuzione alla presente deliberazione".

DA ATTO che sono rappresentate in proprio o per delega n. 62.773.419 azioni ordinarie, pari al 53,65% delle numero 117.000.000 azioni ordinarie esistenti, e mi esibisce un elenco degli intervenuti, aggiornato alle ore 12.00 che viene allegato sotto "B" al presente verbale.

RINNOVA la richiesta agli azionisti presenti o loro delegati di comunicare eventuali cause di sospensione del diritto di voto, ai sensi della normativa vigente. Nessun azionista effettua comunicazioni.

APRE le votazioni per alzata di mano alle ore 12.00 (dodici e minuti zero).

#### La votazione

ha luogo per alzata di mano secondo le modalità richieste dal Presidente, il quale accerta e comunica che la proposta è stata approvata con il voto favorevole di tutti gli intervenuti e pertanto all'unanimità, senza astensioni.

EGLI INFORMA che gli azionisti potranno riscuotere il dividendo presso i rispettivi intermediari depositari, a decorrere dal giorno 22 dicembre 2005, contro stacco della cedola n. 13 (data stacco cedola 19 dicembre 2005).

#### Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno

Il Presidente DICHIARA chiusa l'Assemblea alle ore 12.01 (dodici e minuti uno).

Il presente verbale, scritto da persone di mia fiducia e completato in parte di mio pugno ed in parte da persona di mia fiducia (sempre di pugno) è stato letto da me notaio al richiedente che lo approva avendomi espressamente dispensato dalla lettura degli allegati.

Consta di quattro fogli uso bollo e ne occupa quindici intere pagine oltre ad una parte di questa sedicesima ed ultima pagina, sin qui.

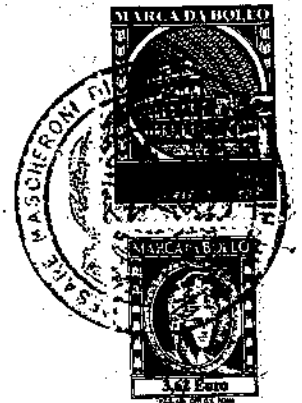
F.to: Agostino Gavazzi

" Cesare Mascheroni notaio -



*Cesare Mascheroni*

Allegato "A" del N. 1038/765 di Rep.



# Banco Desio

**ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI**

**13 DICEMBRE 2005 - 1<sup>a</sup> CONVOCAZIONE**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA**

**DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

*Giuseppe Adorno*



**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA SULLA PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORDINARIO DA PRELEVARE DALLE RISERVE DISPONIBILI.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione del Banco, tenuto conto del favorevole andamento della gestione, peraltro rafforzato dal buon esito della recente operazione di collocamento delle azioni della controllata Anima Sgr, ha deliberato di sottoporre alla Vostra approvazione la distribuzione di un dividendo straordinario da prelevarsi dalle riserve disponibili.

In particolare, il Consiglio ha ritenuto congruo proporre la distribuzione di un dividendo unitario lordo di pari importo a quello distribuito con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2004, così suddiviso per categorie di azioni (tenuto conto di quanto previsto all'art. 31 dello Statuto Sociale a favore delle azioni di risparmio):

- Euro 0,083 per le n. 117.000.000 azioni ordinarie (totali Euro 9.711.000,00)
- Euro 0,100 per le n. 13.202.000 azioni di risparmio non convertibili (totali Euro 1.320.200,00);

per un esborso complessivo di Euro 11.031.200,00 lordi, che verrebbe prelevato dalla Riserva Statutaria, attingendo dalla parte certamente disponibile, rappresentata da una quota accantonata negli ultimi cinque esercizi in eccesso rispetto al 10% dell'utile netto stabilito dall'art. 31 dello Statuto. In dettaglio, gli accantonamenti a Riserva Statutaria a titolo di "avanzo utili" dopo l'assegnazione del dividendo ordinario, effettuati negli ultimi cinque esercizi sono i seguenti:

accantonamento esercizio 2004	Euro 3.726.925,36
accantonamento esercizio 2003	Euro 2.315.525,53
accantonamento esercizio 2002	Euro 2.328.566,05
accantonamento esercizio 2001	Euro 2.143.724,43
accantonamento esercizio 2000	<u>Euro 2.043.399,34</u>
totale	Euro 12.558.140,71

Il Consiglio ricorda che sulla base del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2004 approvato dall'Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2005, la Riserva Statutaria ammonta a Euro 80.042.455,00 e che sulla base della situazione trimestrale individuale al 30 settembre 2005 approvata dal Consiglio del 10 novembre 2005 (nonché dei successivi fatti di gestione), la situazione patrimoniale è tale da non intaccare la suddetta riserva.

Il Consiglio ha inoltre ritenuto opportuno richiedere in merito l'attestazione della Società di Revisione, PricewaterhouseCoopers S.p.A., attestazione che sarà resa nota in tempo utile affinché gli Azionisti possano prenderne visione.

Per quanto concerne la tempistica, sono state previste le seguenti date secondo il Calendario di Borsa:

- data stacco cedola (n. 13): 19 dicembre 2005
- data messa in pagamento: dal 22 dicembre 2005.

Infine il Consiglio rammenta che, trattandosi di distribuzione di Riserve di utili, il trattamento fiscale è analogo a quello applicato al dividendo ordinario riconosciuto in fase di distribuzione dell'utile dell'esercizio.

L'Assemblea è invitata a deliberare.

Desio, 10 novembre 2005

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Agostino Gavazzi

*Agostino Gavazzi*

*Per allegazione del 13 dicembre 2005. -*

*Agostino Gavazzi*

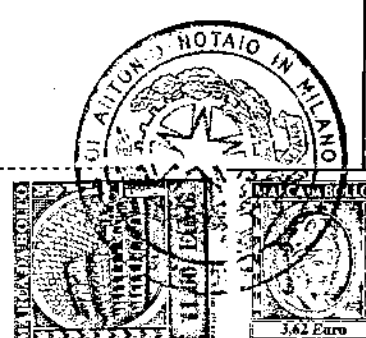
*Cesare Mascheroni*



*Cesare Mascheroni*

ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 12:00

PARTECIPANTE	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'	QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
RODINO' BENETRIO	12/12/1966 ROMA				5		
RICODANO PAOLO	01/05/1942 BIELLA		In Delega di FERRECCIO EMILIA	21/11/1943 BIELLA	188.000	181.000	22.000
CARADONNA GIOVANNI FRANCESCO	06/03/1963 MILANO				5		
ROSCIO EUGENIO	05/10/1935 MILANO				1.000	1.000	
SACCO ETTORE	ASTI		In Delega di TRONÈ IOLANDA	24/09/1933 ASTI	4.000		4.000
ZOLA PIETRU LUIGI	10/10/1939 OZZANO MONFERRATO				30		
FABRIS CARLO	23/06/1945 GRADO				20		
GAVAZZI LUIGI	05/07/1939 MILANO				4.100	4.100	
BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI & C.S.P.A.		Inglese rappresentante GAVAZZI LUIGI			58.721.650	203.250	
ALFASIO PIETRO	19/12/1945 PARABIAGO				2.510		
GAVAZZI AGOSTINO	04/05/1945 DESIO				56.597	93.697	
ALFASIO PIETRO	19/12/1945 PARABIAGO		In Delega di CAPINETTO NUOVO SPA In Delega di VARI DEURSEN PARMA In Delega di GAVAZZI LUIGI	05/12/1951 S.PAOLO-BRASELLE 05/07/1939 MILANO	944.580	3.000	941.580
MAVA STEFANIA	14/07/1946 MONZA				8.700		
DESIDERATI BRUNO	28/08/1928 CARPIBENEDELLO				46.500	66.500	
CUCCHIARI GIOVANNI	09/04/1933 CORNETTA				8.700	4.100	
VIGANO' GIORGIO	17/05/1978 CASATE BRIANZA		In Delega di CUCCHIARI DAVIDE In Delega di DIENA SILVIA In Delega di FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST Causazione 1 THE NORTHERN TRUST COMPANY AFC RE WESTLAND In Delega di STATE STREET BANK & TRUST COMPANY INV.FUNDS FOR TAL EMPLOY RETIREMENT PLANS Causazione 1 STATE STREET BK TRUST COMPANY In Delega di WHEELS COMMON INVESTMENT TRUSTS UNLIMITED MENSION FUND Causazione 1 THE NORTHERN TRUST RESIDENTS SL In Delega di FORD-UAW BENEFITS TRUST Causazione 1 THE NORTHERN TRUST LTDRO S.P.A.	09/05/1967 MILANO 30/09/1938 TRIESTE	25.026		25.026
PARRAVICINI GIULIANO	30/05/1932 SEREGNO				1.250.000		
PESSINA FRANCO	MONZA		In Delega di PARRAVICINI MARCO MARIA In Delega di PARRAVICINI MAURO MATTEO In Delega di PARRAVICINI MICHELE MARIA	16/10/1937 MILANO 09/04/1969 MILANO 28/04/1966 MILANO	1.063.500		949.500 308.500 351.500



*Caro Aschery*

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 13/12/2005 IN PRIMA CONVOCAZIONE  
 ELENCO PARTECIPANTI ALLE ORE 12:00

COGNOME E NOME	DATA E LUOGO DI NASCITA	NOTE	SOCIO	DATA E LUOGO DI NASCITA	TOTALE QUANTITA'
COGLIATI VALELIA	07/02/1977 MONZA				200.000
COVINI ROBERTO	10/09/1960 MILANO				1.000
COMPTI GIUSEPPE	23/09/1946 NOVA MILANESE				5.000
PAOLICE LINO ARTURO	23/03/1950 CESANO MADERNO				1.000
BIANCHI UMBERTO	28/02/1938 RUSTO ASSIZIO				3.500
LUDO STEFANO	17/04/1960 MILANO				221.989

QUANTITA' IN PROPRIO	QUANTITA' IN DELEGA
200.000	
1.000	
5.000	
1.000	
3.500	
87.009	
1.856	
33.233	

od presenti o rappresentati :

32

rappresentanti

IN PROPRIO

IN DELEGA

totale

59.370.616  
3.402.803

62.773.419

arti al 53,65% delle n. 117.000.000 azioni costituendi il capitale sociale

*In allegazione alla D. delibera 2005. -*

*Argentine Ferrari*

*Luca Moschini*



Copia fotostatica in sette mezzi fogli conforme all'originale in più fogli firmati e suoi Allegati nei miei atti.  
In carta libera.

Milano, addì 11 gennaio 2006 -

*Carlo Moschetti*  
*notario*

