

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
della "ACOTEL GROUP SOCIETA' PER AZIONI"
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladieci, il giorno ventitre del mese di aprile in Roma, alla Via della Valle dei Fontanili nn. 29/37, alle ore nove e minuti trentacinque.

- 23 aprile 2010 -

Dinanzi a me Annamaria Rastello, Notaio in Roma, con studio in Via Sebino n. 16, iscritto nel Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, è presente:

CARNEVALE Ing. CLAUDIO, nato a Nettuno (RM) il 10 giugno 1950, residente a Roma (RM), Largo dell'Olgiata n. 15, Codice Fiscale: CRN CLD 50H10 F880M, domiciliato -per la carica - ove appresso, il quale mi dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della:

"ACOTEL GROUP SOCIETA' PER AZIONI", con sede in Roma (RM), Via della Valle dei Fontanili nn. 29/37, capitale sociale di Euro 1.084.200,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al n. 06075181005 (CC.I.AA. di Roma - Numero Repertorio Economico Amministrativo 944448, Partita I.V.A. e Codice Fiscale 06075181005).

Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi richiede di assistere, redigendone verbale, all'assemblea dei soci della predetta società.

Avendo io notaio aderito alla richiesta, il comparente, ai sensi dell'art. 14) dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea.

Il medesimo verifica la regolarità della costituzione e

DA' ATTO CHE:

- l'assemblea della predetta Società è stata convocata, ai sensi di legge e dell'art. 9) dello statuto sociale, in prima convocazione, per questo giorno, luogo ed ora, con avvisi pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale del 20 marzo 2010 - foglio inserzioni n. 34, avviso n. T10AAA2993 - nonchè sul quotidiano "Milano Finanza" del 25 marzo 2010, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno in appresso riportato

ordine del giorno:

1) Bilancio al 31 dicembre 2009; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti. Comunicazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 e delle relative relazioni;

- sono presenti, per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso comparente, in qualità di Presidente del medesimo, i consiglieri: Margherita Argenziano, Dott. Luca De Rita, Avv. Giovanni Galoppi assenti giustificati Avv. Francesco Ago, Prof. Giuseppe Guizzi, Dott. Luciano Hassan, Cristian Carnevale, Avv. Raffaele Cappiello;

- sono presenti per il Collegio Sindacale: Dott. Antonio Mastrangelo (Presidente), Dott. Umberto Previti Flesca, assente giustificato il Dott. Maurizio Salimei.

- sono presenti Dott.ssa Lydia Zaffiro, Dott Fabio Pompei, in rappresentanza della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

- sono presenti, in proprio o per delega, gli azionisti portatori di n. 2.594.952 azioni regolarmente depositate nei termini di Legge, del valore nominale di Euro 0,26 cadauno pari al 62,229% (sessantadue virgola duecentoventinove per cento) del capitale sociale sottoscritto e versato di Euro

1.084.200,00 (unmilioneottantaquattromiladuecento virgola zero zero) e precisamente:

1) Clama S.r.l., con sede in Roma, Via Valle dei Fontanili n. 29, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 05805951000, titolare di numero 1.727.915 azioni, rappresentata dal Dott. Andrea Cordiner, nato a Bari il 10 novembre 1966;

2) Clama S.A., con sede in Lussemburgo, 8, Boulevard Royal, L-2449 iscritta alla locale Camera di Commercio con il numero B-75601, titolare di numero 664.980 azioni; rappresentata dal Dott. Andrea Cordiner, sopra generalizzato;

3) Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede in Torino, titolare di 198.075 azioni, rappresentata da Umberto Benevento, nato a Nocera Inferiore il 12 agosto 1960;

4) Barclays Global INVESTORS, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE, con sede in San Francisco, stato California, 400 Howard Street (Stati Uniti) titolare di 2.842 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, nato a Padova il 25 aprile 1974;

5) BGI MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B, con sede in San Francisco, Stato California, 45 Fremont Street (Stati Uniti) titolare di 266 azioni, rappresentata da Pirazzo Enrico, sopra generalizzato;

6) STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS, con sede in Boston, stato Massachusetts, 225 Franklin Street 225 (Stati Uniti) titolare di 243 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, sopra generalizzato;

7) NEW ZELAND SUPERANNUATION FUND, con sede in Auckland 1143, 29 Customs Street (New Zeland) titolare di 218 azioni, rappresentata da Pirazzo Enrico, sopra generalizzato;

8) BGI MSCI EMU INDEX FUND B, con sede in San Francisco, stato California, 400 Howard Street (Stati Uniti), titolare di 127 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, sopra generalizzato;

9) IBM SAVING PLAN, con sede in Stamford, Stato California, 262 Harbor Drive (Stati Uniti), titolare di 100 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, sopra generalizzato;

10) NORTHERN TR CLOBAL SERV, con sede in Amsterdam, Molenwerf 2 - 8 Olanda, titolare di 67 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, sopra generalizzato;

11) COLLEGE RETIREMENT EQUITES FUND, con sede in New York, 730 Third Avenue (Stati Uniti), titolare di 50 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, sopra generalizzato;

12) STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS, con sede in Juneau, Stato Florida, 333 Willoughby Ave 11TH (Stati Uniti), titolare di 49 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, sopra generalizzato;

13) STATE OF INDIANA PUBLIC EMPLOYEES', con sede in Indianapolis, Stato Indiana, 143 W. Market St. Suite 500 (Stati Uniti), titolare di 20 azioni, rappresentata da Enrico Pirazzo, sopra generalizzato;

- il tutto risulta altresì dall' elenco nominativo, a disposizione dei soci, che viene allegato in fotocopia sotto la lettera "A";

- che assistono alcuni rappresentanti della stampa;

- gli azionisti iscritti al libro soci, aggiornato in occasione della presente assemblea, sono 6.951, portatori di n. 4.170.000 azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 0,26 ciascuna;

- gli azionisti che, in base alle risultanze del Libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute, ai sensi dell'articolo 120 del decreto legislativo n. 58/98, dai biglietti di ammissione alla presente assemblea e da altre informazioni disponibili, risultano possedere direttamente o indirettamente,

azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale, sono i seguenti:

a) CLAMA S.r.l. per una partecipazione pari al 41,44% (quarantuno virgola quarantaquattro per cento);

b) CLAMA S.r.l., quale azionista indiretto, e ACOTEL GROUP S.p.A., quale azionista diretto, per una partecipazione pari all'1,35% (uno virgola trentacinque per cento);

b) Claudio Carnevale, quale azionista indiretto, e CLAMA S.A., quale azionista diretto, per una partecipazione pari al 15,95% (quindici virgola novantacinque per cento);

c) EMME TRUST, quale azionista indiretto, e SITMAR SA, quale azionista diretto, per una partecipazione pari al 7,51% (sette virgola cinquantuno per cento);

d) INTESA SANPAOLO S.p.A. per una partecipazione pari al 4,75% (quattro virgola settantacinque per cento);

e) INTESA SANPAOLO S.p.A., quale azionista indiretto, per una partecipazione pari al 0,021% (zero virgola zero ventuno per cento) di cui quali azionisti diretti rispettivamente per una partecipazione pari al 0,012% (zero virgola zero dodici per cento) Banca dell'Adriatico S.p.A., nonché per una partecipazione pari al 0,009% (zero virgola zero zero nove per cento) Banco di Napoli S.p.A.;

f) EUROMOBILIARE FIDUCIARIA S.p.A. per una partecipazione pari al 2,06% (due virgola zero sei per cento).

Viene posto in evidenza che la medesima società "ACOTEL GROUP S.p.A." detiene n. 56.425 azioni proprie per una partecipazione pari all' 1,353% (uno virgola trecentocinquantatré per cento) del capitale sociale;

- le deleghe, verificate nella loro rispondenza a norma dell'art. 13 dello statuto sociale, dell'art. 142 del D.Lgs n. 58/1998 e dell'art. 2372 C.C., sono state ritenute valide e conservate in atti sociali;

- quanto sopra dichiarato, in ordine agli intervenuti in assemblea, risulta altresì dal foglio di presenza, anch'esso conservato in atti sociali e che in copia si allega sotto la lettera "B".

A questo punto il Presidente invita coloro che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, ai sensi degli articoli 120 e 142 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e degli articoli 2359-bis e 2372 del codice civile, nonché del Decreto Legislativo 27 gennaio 1992 n. 90 e della legge 5 luglio 1991 n. 197 e successive modificazioni, a farlo presente. Detto invito verrà ripetuto prima di ogni votazione.

Poichè nessuna dichiarazione avviene in tal senso, il Presidente dichiara da lui accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, dichiara altresì l'assemblea validamente costituita in prima convocazione per deliberare sull'ordine del giorno sopra indicato.

Riguardo agli impegni o accordi per l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee dell'Acotel Group SpA, il Presidente ricorda che in data 28 dicembre 2007, Clama S.r.l., Clama S.A., Acotel Group S.p.A. ed Intesa Sanpaolo S.p.A. hanno sottoscritto un "Accordo di Investimento" contenente, tra l'altro, pattuizioni di natura parasociale rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del TUF aventi ad oggetto (i) l'esercizio del diritto di voto spettante a Clama S.r.l., Clama S.A. e Intesa Sanpaolo S.p.A. in Acotel Group S.p.A. e (ii) determinati limiti al trasferimento delle azioni rappresentative del capitale sociale di Acotel Group S.p.A. di proprietà di Clama S.r.l. e di Clama S.A..

Lo stesso comunica, altresì, che per quanto attiene all'esercizio del diritto di voto, Clama S.r.l., Clama S.A. e Intesa SanPaolo S.p.A. si sono

impegnate a votare nell'Assemblea di Acotel Group S.p.A. affinché il Consiglio di amministrazione sia composto da nove membri e a votare congiuntamente ed esclusivamente un'unica lista di candidati dove uno di essi sia espressione di Intesa SanPaolo S.p.A..

Per quanto attiene invece i limiti al trasferimento delle azioni, Clama Srl e Clama SA si sono impegnate a mantenere almeno fino al 9 maggio 2011 il controllo di Acotel, dove per controllo si intende quello definito ai sensi dell'art. 93 del TUF.

Il Presidente informa i presenti che, sono stati espletati, nei confronti della CONSOB, della BORSA ITALIANA S.p.A. e del pubblico, gli adempimenti informativi previsti dalle norme vigenti.

Infine il medesimo prega gli Azionisti, che dovessero abbandonare la sala prima della votazione, di consegnare all'addetto la scheda di votazione, scheda che verrà restituita in caso di successivo rientro. L'addetto provvederà a darne immediata notizia al Presidente.

Quest'ultimo -conformemente a quanto indicato dall'art. 8 del Regolamento assembleare, approvato il 24 aprile 2002, che prevede che il Presidente, prima di aprire la discussione, stabilisca la durata degli interventi da un minimo di cinque minuti ad un massimo di dieci - fissa in dieci minuti la durata massima degli interventi, anche in considerazione del ridotto numero dei presenti.

Inoltre chiede fin d'ora, agli azionisti o ai loro rappresentanti che intendessero prendere la parola, di dichiarare il proprio nome ai fini della verbalizzazione.

Si passa, quindi, a trattare l'unico punto all'ordine del giorno.

A tal riguardo il Presidente fa presente che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2009, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della società di revisione, il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2009 ed il bilancio consolidato di gruppo, sono stati posti a disposizione degli intervenuti all' odierna assemblea, nei termini di legge.

A questo punto interviene il Dott. Andrea Cordiner rappresentante degli azionisti "CLAMA S.r.l." e "CLAMA S.A.", il quale, declinate le proprie generalità propone di non dare lettura del bilancio, della Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio d'esercizio e della Relazione della società di revisione, in quanto tali documenti, unitamente al bilancio consolidato del Gruppo, sono stati posti a disposizione degli intervenuti alla odierna assemblea nei termini di legge e possono quindi essere ritenuti noti.

Il Presidente pone ai voti la proposta sopra indicata. Essa viene approvata, tramite alzata di mano, con il consenso della totalità degli azionisti presenti.

Pertanto il Presidente ha dichiarato approvata la proposta del rappresentante degli azionisti CLAMA Srl e CLAMA S.A..

l'Ing. Carnevale, nella suddetta qualifica, con riferimento alla comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996 e successive integrazioni, comunica che le ore impiegate ed il relativo corrispettivo fatturato dalla Deloitte & Touche S.p.A., per la revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2009 e per le verifiche in corso d'esercizio, sono i seguenti:

- Bilancio d'esercizio: ore impiegate 164 (centosessantaquattro) onorari Euro 14.000,00 (quattordicimila virgola zero zero);
- Bilancio consolidato: ore impiegate 217 (duecentodiciassette) onorari Euro

18.000,00 (diciottomila virgola zero zero);

- Verifiche in corso d'esercizio: ore impiegate 72 (settantadue) onorari Euro 7.000,00 (settemila virgola zero zero).

Gli onorari sopra riportati sono al netto di quanto riconosciuto alla società di revisione per effetto della clausola di rivalutazione ISTAT dei corrispettivi prevista dal vigente contratto, del contributo di vigilanza dovuto alla CONSOB e del rimborso spese forfettariamente determinato nella misura del 5% (cinque per cento) degli onorari.

I suddetti onorari sono altresì al netto di Euro 4.000,00 (quattromila virgola zero zero) chiesti dalla Deloitte & Touche S.p.A. per la verifica della coerenza con il bilancio di esercizio e consolidato delle informazioni contenute nella Relazione sulla gestione e nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, limitatamente alle informazioni di cui all'art.123-bis, comma 1, lettere c), d), f), l), m) e comma 2, lettera b), del D.Lgs. 58/98.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno.

Nessuno degli azionisti chiede chiarimenti, né alcuno di essi chiede la parola. A questo punto interviene il rappresentante degli azionisti "CLAMA Srl" e "CLAMA S.A.", il quale propone il seguente

"testo di deliberazione:

l'Assemblea della "Acotel Group S.p.A.", preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2009 e della Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio al 31 dicembre 2009, delibera di:

- approvare il bilancio al 31 dicembre 2009 e la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2009.

- approvare la proposta relativa alla destinazione dell'utile d'esercizio che prevede che lo stesso, pari ad Euro 415.567,00 (quattrocentoquindicimilacinquecentosessantasette virgola zero zero) sia integralmente utilizzato per incrementare la Riserva disponibile "Utili portati a nuovo".

A questo punto il presidente pone ai voti il suddetto testo che risulta approvato, mediante votazione per alzata di mano, con il voto favorevole di tutti gli azionisti.

A questo punto il Presidente dichiara che non vi sono altri argomenti in discussione e, nessuno avendo chiesto la parola, dichiara altresì conclusa l'assemblea alle ore dieci e minuti dodici.

Le spese del presente verbale e consequenziali tutte sono a carico della società.

Il comparente dispensa me Notaio dalla lettura dei suddetti allegati.

Di quanto sopra richiesto, io Notaio ho ricevuto il presente atto, che ho letto al comparente, il quale lo ha pienamente approvato e sottoscritto alle ore dieci e minuti quindici.

Occupi quattro fogli scritti da persona di mia fiducia, sotto la mia direzione e completati di mia mano su dodici pagine intere e fin qui della tredicesima.

F.to: Claudio Carnevale
" Annamaria Rastello