

FNM S.p.A.

**Sede sociale in Milano, Piazzale Cadorna n. 14
Capitale sociale Euro 130.000.000,00, interamente versato
Registro delle imprese di Milano, codice fiscale n. 00776140154**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2010, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 30 APRILE 2010, IN SECONDA CONVOCAZIONE, PREDISPOSTA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 3 DECRETO MINISTERIALE N. 437/98

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2009 – Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2009 – Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori azionisti,

il progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea chiude con un utile di 5.638.433 euro.

Si propone di approvare il bilancio al 31.12.2009 e di destinare l'utile come segue:

- 281.922 €uro a riserva legale;
- 5.356.511 €uro a riserva straordinaria.

Inoltre viene altresì sottoposto alla Vostra attenzione il bilancio consolidato del gruppo FNM al 31.12.2009 che chiude con un utile di 12,799 milioni di €uro.

Per un'analisi dettagliata si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

2. Integrazione del Collegio Sindacale.

Signori azionisti,

in data 26 gennaio 2010 è venuto a cessare, a seguito di dimissioni, il Sindaco Supplente Dottor Dorino Mario Agliardi già nominato dall'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2009 e tratto dalla lista di maggioranza presentata dall'azionista Regione Lombardia.

L'Assemblea è pertanto chiamata a integrare il Collegio Sindacale con la nomina di un nuovo Sindaco supplente. La nomina avverrà, in applicazione delle norme di legge e di regolamento e dell'art. 26 dello Statuto Sociale, mediante votazione a maggioranza delle candidature proposte, con prevalenza del candidato che avrà conseguito il maggior numero di voti.

Le proposte di candidature dovranno contenere esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dallo statuto e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società.

Parte Straordinaria

1. Introduzione della previsione che la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione possa avere luogo in teleconferenza; conseguente modifica dell'art. 21 dello Statuto Sociale – deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori azionisti,

per quanto attiene la parte straordinaria, siete innanzitutto chiamati a deliberare in merito alla modifica dell'articolo 21 dello Statuto sociale.

La proposta che sottoponiamo alla Vostra approvazione consiste nell'integrare la disciplina statutaria con la previsione di nuove modalità di svolgimento delle sedute del Consiglio di Amministrazione, consentendo che le stesse possano svolgersi in teleconferenza o in videoconferenza.

Per una dettagliata analisi delle modifiche proposte si rimanda alla relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 72 della delibera Consob 11971/99.

2. Delibera di scissione parziale della società "FERROVIENORD S.p.A." a favore della società beneficiaria preesistente "FNM S.p.A." mediante approvazione del relativo progetto - delibere inerenti e conseguenti.

Signori azionisti,

con riguardo all'illustrazione dell'operazione di scissione ed alle motivazioni della stessa, di cui al secondo punto all'ordine del giorno, parte straordinaria, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2501 quinquies del codice civile, redatta secondo quanto previsto dall'art. 70 del Regolamento Consob 11971/99, e ad ogni altra documentazione prevista dalla legge e dai regolamenti.

Milano, 26 marzo 2010
per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Norberto Achille