

FNM S.p.A.

**Sede sociale in Milano, Piazzale Cadorna n. 14
Capitale sociale Euro 107.690.160,24, interamente versato
Registro delle imprese di Milano, codice fiscale n. 00776140154**

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL GIORNO 23 MAGGIO 2008, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL GIORNO 30 MAGGIO 2008, 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 2007 – Pre-presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 – Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori azionisti,

il progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea chiude con un utile netto di 3.962.476

Si propone di approvare il bilancio al 31.12.2007 e di destinare l'utile come segue:

- 198.124 Euro a riserva legale;
- 3.764.352 Euro a riserva straordinaria.

Inoltre viene altresì sottoposto alla Vostra attenzione il bilancio consolidato del gruppo FNM al 31.12.2007 che chiude con un utile di 9,4 milioni di Euro.

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

2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione.

A seguito delle dimissioni pervenute in data 29 ottobre 2007 dall'amministratore dott. Angelo Panzeri, il consiglio di amministrazione, nella riunione del 26 febbraio 2008, ha nominato per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 cod.civ., il dott. Alberto Ferrari, che resterà in carica sino a questa assemblea.

Siete pertanto invitati a procedere all'integrazione del consiglio di amministrazione, il cui numero dei Componenti, è stato fissato in 7 dall'Assemblea del 10 luglio 2006, conformemente a quanto previsto dallo statuto sociale che prevede che il Consiglio può essere composto da un minimo di 3 a un massimo di 9 membri.

L'amministratore da Voi così nominato resterà in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale consiglio e cioè fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2008. A tal proposito si rinvia a quanto previsto dall'art. 17 dello Statuto Sociale, precisando tuttavia che in considerazione della circostanza che nessun membro del Consiglio di Amministrazione in carica è stato eletto dalla lista di minoranza, l'Assemblea provvederà alla nomina con le maggioranze di legge senza voto di lista.



3. Nomina di un Sindaco Supplente.

In data 24 maggio 2007 si è dimesso il sindaco supplente dott. Enrico Dolcini. L'assemblea è pertanto invitata a procedere ad integrare il Collegio con un nuovo sindaco supplente.

Si ricorda che il Sindaco dimissionario è stato eletto dalla Lista di Minoranza. Il Sindaco supplente da Voi così nominato resterà in carica fino alla naturale scadenza dell'attuale Collegio e cioè fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2008.

4. Conferimento Incarico a Società di Revisione.

Con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2007 scade il terzo mandato triennale di certificazione conferito dall'Assemblea alla società di revisione PricewaterhouseCoopers SpA.

L'Assemblea è pertanto chiamata a conferire un nuovo incarico di revisione contabile, ai sensi e nel rispetto dell'articolo 159 del D.Lgs. n. 54 del 24 febbraio 1998 sulla base della proposta formulata dal Collegio Sindacale. Vi rinviamo pertanto a tale proposta.

Vi ricordiamo che, ai sensi del già richiamato art. 159, l'incarico dovrà avere la durata di nove esercizi (2008/2016)

Parte Straordinaria

1. Eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni e conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale; modifica dell'articolo 18 dello Statuto Sociale – Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per quanto concerne l'illustrazione degli argomenti inerenti il presente punto all'ordine del giorno, si rinvia alla relazione degli amministratori, predisposta ai sensi dell'art. 72 della delibera Consob 11971/98.

2. Aumento di Capitale Sociale a titolo gratuito mediante imputazione di riserve disponibili.

Infine, per quanto concerne l'illustrazione dell'operazione di aumento gratuito del capitale ed alle motivazioni della stessa, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dall'art. 72 del Regolamento Consob 11971/99.

3. Proposta di Fusione per incorporazione della Società Interporti Lombardi SpA in FNM SpA

In merito al presente punto dell'ordine del giorno, si rinvia alla relazione degli amministratori, predisposta ai sensi dell'art. 2501-quinquies del codice civile e redatta secondo quanto previsto dall'art. 70 del Regolamento Consob 11971/99.

Milano, 7 aprile 2008
per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Norberto Achille

