

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

12 maggio 2009

Il giorno 12 maggio duemilanove,

i sottoscritti signor Norberto Achille e signora Stefania Becelli, nell'interesse della società

"FNM S.p.A."

con sede in Milano, piazzale Cadorna n. 14, capitale sociale euro 130.000.000,00 (centotrentamiliardi virgola zero zero) interamente versato, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 00776140154, Repertorio Economico Amministrativo numero 28331, quotata presso il Mercato Expandi 1

premettono:

- che in data 30 aprile 2009 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta società in Milano, piazzale Cadorna n. 14, presso la sede della società;
- che di tale riunione il sottoscritto Norberto Achille ha mantenuto la presidenza fino al suo termine;
- che della relativa verbalizzazione è stata incaricata la sottoscritta Stefania Becelli, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Expandi 1) dello svolgimento della assemblea ordinaria del giorno 30 aprile 2009 della predetta società **FNM S.p.A.**

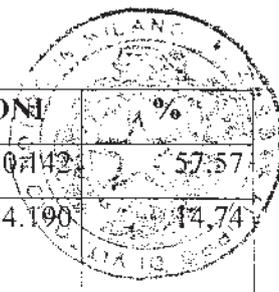
"Il giorno 30 aprile 2009, alle ore 11 e 05,

in Milano, in Piazzale Cadorna n. 14, presso la sede sociale, si è riunita l'assemblea ordinaria della società.

L'ingegner Norberto Achille Presidente del Consiglio di Amministrazione della società assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto e quindi dichiara:

- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni al Mercato Expandi 1;
- che la presente assemblea - ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale - è stata indetta in seconda convocazione per oggi, in questo luogo ad ore 11, giusta avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 32 del giorno 19 marzo 2009, AVVISO T-09AAA980, e che non sono pervenute da parte dei soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno;

- che l'Assemblea ordinaria in prima convocazione non si è validamente costituita, come da verbale in data 29 aprile 2009, redatto a cura della società;
- che della previsione che la riunione si sarebbe tenuta in seconda convocazione è stata data notizia con comunicato stampa in data 27 aprile 2009, pubblicato sul sito web della società;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono attualmente presenti Salvatore Randazzo, vice Presidente, ed i consiglieri Gaetano Giussani, Bruno Binasco ed Alberto Ferrari;
- che, per il Collegio Sindacale, è presente il Presidente Carlo Alberto Belloni, assenti giustificati gli altri sindaci;
- che è presente il Direttore Generale dottor Giuseppe Biesuz;
- che è rappresentata la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- che sono altresì presenti altri dipendenti della società ed altri dipendenti e amministratori del gruppo FNM Spa;
- che sono attualmente presenti, in proprio o per delega, numero 20 azionisti, portanti numero 191.148.322 azioni sulle numero 248.515.754 azioni, senza indicazione del valore nominale, nelle quali è suddiviso il capitale sociale di Euro 130.000.000,00;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento degli azionisti presenti o rappresentati e così l'identità degli azionisti o dei loro rappresentanti e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione - così come degli allontanamenti prima di ogni votazione - ed indicazione altresì del voto espresso con precisazione dei relativi quantitativi azionari, costituirà allegato del verbale assembleare;
- che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che avranno luogo nel corso dell'assemblea;
- che secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:



DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO	Nr. AZIONI	%
Regione Lombardia	Regione Lombardia	143.080.742	57,57
Ferrovie dello Stato SpA	Ferrovie dello Stato SpA	36.634.190	14,74
Aurelia SpA	SIAS - Società iniziative autostradali e servizi SpA	534.162	0,21
	C.I.V. - Collegamenti integrati veloci SpA	8.774.586	3,53
		9.308.748	3,75

- che è consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e consulenti di assistere alla riunione assembleare;
- che sono stati effettuati gli adempimenti informativi ed i depositi previsti dalla legge per la presente assemblea in relazione a quanto all'Ordine del Giorno;
- di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali previsti all'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;
- che la società non ha azioni proprie in portafoglio;
- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione.

Il Presidente invita quindi i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Il Presidente dichiara validamente costituita l'assemblea in seconda convocazione e demanda alla dottoressa Stefania Becelli l'incarico di curare la redazione del verbale della riunione assembleare in forma privata senza dare luogo a redazione di pubblico atto notarile.

Nessuno si oppone.

Il Presidente prosegue ed informa gli intervenuti che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano.

Chiede quindi ai partecipanti di dare notizia alla segreteria di eventuali allontanamenti nel corso della riunione.

Dà a questo punto lettura del seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2008 – Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2008 – Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Nomina del Consiglio di amministrazione ed eventuale nomina del Presidente, previa determinazione del numero dei componenti, determinazione della durata in carica e dei relativi emolumenti.
- 3) Nomina del Collegio sindacale e del suo presidente; determinazione dei relativi emolumenti.”.

Dichiara che è stata distribuita agli intervenuti cartella contenente, fra l'altro:

- * Bilancio di esercizio, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, relativa relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- * Bilancio Consolidato e relative relazioni, con ciò ottemperandosi, tra l'altro, a quanto previsto all'Ordine del Giorno circa la presentazione del bilancio consolidato;
- * Relazione del Consiglio di Amministrazione sui punti all'Ordine del Giorno redatta ex art. 3 D.M. 437/98;
- * la relazione di Corporate Governance – Documento di confronto con le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- * liste candidati alla carica di sindaci e documenti ivi allegati;
- * Regolamento Assembleare.

Precisa che sono a disposizione dei soci anche copie del vigente Statuto sociale.

Aperta la seduta il Presidente chiede agli intervenuti di anticipare la trattazione del secondo e terzo punto all'Ordine del giorno, posticipando l'approvazione del bilancio, in quanto è intervenuto un fatto grave che riguarda l'Assessore Raffaele Cattaneo, delegato della Regione Lombardia, che lo costringerà a lasciare l'assemblea all'una circa. Di conseguenza e dato atto che il medesimo aveva espresso il desiderio e l'interesse a partecipare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno relativi alle nomine, il Presidente ritiene di acconsentire al suo desiderio nella convinzione che ciò non comporti intralcio al lavoro regolare dell'assemblea.

Quindi il Presidente invita i presenti, se sono tutti d'accordo, a procedere in tal senso, partendo dal secondo punto dell'ordine del giorno.

Nessuno opponendosi, si passa pertanto alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno.

Allorchè il Presidente si accinge a dare lettura della relazione del Consiglio di amministrazione redatta sul punto ai sensi dell'art. 3 D.M. 437/98, prende la parola il socio Ovidio Giacomini per chiedere che ne sia omessa la lettura, in quanto il documento già noto agli intervenuti; alla sua richiesta si associa il rappresentante del socio Regione Lombardia, assessore Raffaele Cattaneo, il quale chiede poi al notaio di dare lettura di proposta di deliberazione formulata dal socio da lui rappresentato in merito al numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, alla durata in carica dell'organo amministrativo ed al compenso da attribuirsi al medesimo.

Il notaio dà lettura come segue:

"L'Assemblea degli azionisti di FNM S.p.A., riunita in seduta ordinaria,

delibera

- *di determinare in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, che durerà in carica per tre esercizi, a far tempo dalla data di accettazione da parte della maggioranza dei componenti medesimi, e scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica e precisamente all'esercizio che avrà termine il 31 dicembre 2011.*
- *di determinare l'emolumento del Consiglio di amministrazione in misura conforme alle previsioni contenute nella DGR VIII/4838 del 15 giugno 2007, confermativa delle precedenti, in coerenza con quanto avvenuto nei precedenti mandati consiliari della società."*

Al termine della lettura a cura del notaio, riprende la parola il Presidente per dichiarare aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura.

Nessuno intervenendo, il Presidente dà quindi atto che sono ora presenti o rappresentati numero 20 azionisti portanti numero 191.148.322 azioni, pari al 76,916 del capitale sociale e chiede agli intervenuti di far presente eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti leggi.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente comunica come segue il risultato: favorevoli numero 191.148.322 voti;

contrario nessun voto;

astenuuto nessun voto.

Nominativamente i soci favorevoli con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata con manifestazione del voto mediante alzata di mano e all'unanimità dei presenti, e così con maggioranza idonea ai sensi di legge, cui l'articolo 14 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa quindi alla trattazione della nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione, intesa come individuazione delle persone che compongono l'organo amministrativo.

Dà atto che la votazione procederà, a norma di statuto, a maggioranza.

Il Presidente chiede pertanto se ci siano proposte di candidature in ordine alla nomina dei componenti del Consiglio di amministrazione.

Prende la parola il rappresentante del socio Regione Lombardia e formula la seguente proposta di deliberazione:

"In esecuzione della delibera della Giunta Regionale del 22 aprile 2009, indico i sei nominativi proposti dalla Regione Lombardia per comporre il Consiglio di Amministrazione di FNM SpA:

- *Norberto Achille, quale Presidente,*
- *Salvatore Randazzo,*
- *Luciana Frosio Roncalli,*
- *Cesare Bozzano,*
- *Gaetano Giussani,*
- *Claudio Solenghi, indipendente ex art. 147 ter TUF.*

La Regione Lombardia, pertanto, consente che il settimo componente del Consiglio di Amministrazione sia eletto su proposta di altri soci."

Riprende la parola il Presidente e chiede se ci siano candidature ulteriori, per completare il numero dei sette componenti il Consiglio di Amministrazione.

Prende la parola il signor Gianfranco Veneziano, in rappresentanza del socio Ferrovie dello Stato S.p.A., il quale propone l'ingegner Vincenzo Soprano quale settimo componente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Nessuno interviene.



Il Presidente comunica che non sono intervenute variazioni nelle presenze e chiede agli intervenuti di far presente eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti leggi.

Nessuno interviene.

Il medesimo Presidente pone ai voti la proposta formulata dal socio Regione Lombardia, comprensiva dei sei detti nominativi, nonché del settimo nominativo proposto dal socio Ferrovie dello Stato S.p.A..

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente comunica come segue il risultato: favorevoli numero 191.148.322 voti;

contrario nessun voto;

astenuto nessun voto.

Nominativamente i soci favorevoli con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta del socio Regione Lombardia - integrata dell'indicazione del settimo componente quale effettuata dal socio Ferrovie dello Stato S.p.A. - è approvata con manifestazione del voto mediante alzata di mano e all'unanimità dei presenti, e così con maggioranza idonea ai sensi di legge, cui l'articolo 17 dello statuto sociale rinvia.

Pertanto il Presidente dichiara che sono nominati amministratori i signori:

Norberto Achille, Salvatore Randazzo, Luciana Frosio Roncalli, Cesare Bozzano, Gaetano Giussani, Claudio Solenghi, (indipendente ex art. 147 ter TUF) e Vincenzo Soprano, e che ai sensi dell'articolo 17 dello statuto sociale il signor Norberto Achille - indicato quale Presidente nella proposta di candidature presentata dal socio Regione Lombardia - è eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Si passa alla trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno.

Allorchè il Presidente si accinge a dare lettura della relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ex art. 3 D.M. 437/98. prendono la parola il signor Demetrio Rodinò, delegato del socio Walter Rodinò, l'azionista Ovidio Giacomini ed il rappresentante del socio Regione Lombardia, assessore Cattaneo, per chiedere ne sia omessa la lettura in quanto il documento già noto agli intervenuti; l'assessore Cattaneo, inoltre, raccomanda al Consiglio di Amministrazione di attivare tutte le procedure necessarie e le opportune modifiche statutarie al fine di consentire la nomina di altri due sindaci effettivi oltre ai tre sindaci alla cui nomina si procede oggi.

Nessuno si oppone.

Il Presidente informa gli intervenuti che sono state presentate – secondo le modalità di legge, di regolamento e di statuto, entro i termini previsti e, quindi, ritenute ammissibili - due liste di candidati, unitamente alla documentazione di cui all'articolo 26 dello statuto sociale, per il rinnovo del Collegio Sindacale; l'una ad opera dell'azionista di maggioranza Regione Lombardia, e l'altra ad opera dell'azionista CIV - Collegamenti Integrati Veloci S.p.A., quest'ultima corredata anche di dichiarazione circa l'assenza di rapporti di collegamento rilevanti ai sensi dell'art. 148, comma 2 TUF con i soci di riferimento di FNM S.p.A. e circa l'assenza di relazioni significative con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo e di maggioranza relativa, ai sensi del punto 2 della Comunicazione Consob n. DEM 9017893 del 26 febbraio 2009.

Precisa che la relativa documentazione è stata messa a disposizione sul sito internet della Società ed è, inoltre, contenuta nella cartella consegnata agli intervenuti al momento dell'ingresso in sala, compreso l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società ai sensi dell'art. 2400 c.c. ultimo comma.

Il Presidente provvede quindi a dare lettura della lista presentata dal socio Regione Lombardia, come segue:

Sezione Sindaci effettivi

Franco Confalonieri nato a Seregno il 19 dicembre 1963,

Paolo Gerini nato a Milano il 9 settembre 1961,

Giovanni Golemme nato a Cerzeto il 16 febbraio 1953,

Sezione Sindaci supplenti

Dorino Mario Agliardi nato a Marengo il 20 gennaio 1954,

Antonella Chiametti nato a Milano 19 marzo 1964.

Passa quindi a leggere la lista presentata dal socio CIV - Collegamenti Integrati Veloci S.p.A., come segue:

Sezione Sindaci effettivi

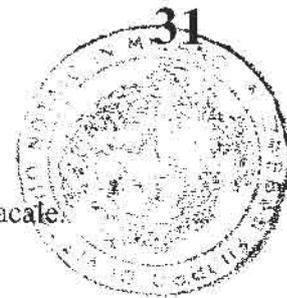
Carlo Alberto Belloni nato a Pavia il 19 agosto 1956,

Giovanni Capelli nato a Fortona il 12 settembre 1952,

Pier Luigi Omenetto nato a Cassano Spinola il 10 luglio 1960,

Sezione Sindaci supplenti

Luigi Bomarsi nato a Castiglione della Pescaia il giorno 8 febbraio 1959,



Enrico Lichino nato a Genova il 16 agosto 1964.

Dichiara, quindi, aperta la discussione sulla nomina dei membri del Collegio Sindacale.

Nessuno interviene.

Il Presidente dà quindi atto che non sono intervenute variazioni nelle presenze e chiede agli intervenuti di far presente eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti leggi.

Nessuno intervenendo, il Presidente ricorda agli intervenuti che ciascun socio, ai sensi dell'art. 26 dello Statuto, può votare una sola lista.

Pone quindi ai voti le due liste presentate.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente – fatta precisazione che hanno partecipato alla votazione n. 20 azionisti per n. 191.148.322 azioni - dichiara che le liste presentate hanno ottenuto i seguenti voti manifestati mediante alzata di mano:

- numero 179.944.774 voti sono favorevoli alla lista presentata dall'azionista Regione Lombardia (72,408 % del capitale);

- numero 11.003.548 voti sono favorevoli alla lista presentata dall'azionista CIV - Collegamenti Integrati Veloci S.p.A. (4,428 % del capitale);

- numero 200.000 azioni si sono astenute dal voto su tutte le liste (0,080 % del capitale);

nominativamente i soci favorevoli a ciascuna lista ed astenuti su tutte le liste, con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

Pertanto, richiamato l'articolo 26 dello statuto sociale, il Presidente comunica che sono nominati Sindaci effettivi i signori

Carlo Alberto Belloni

Franco Confalonieri

Paolo Gerini

e sindaci supplenti i signori

Dorino Mario Agliardi

Luigi Bomarsi

Precisa che, a norma dell'articolo 26 dello statuto sociale, il dottor Carlo Alberto Belloni è nominato Presidente del Collegio Sindacale.

Si passa alla trattazione del punto relativo al compenso del Collegio Sindacale. Prende la parola il rappresentante del socio REGIONE LOMBARDIA, il quale prega il notaio di dare

lettura della proposta di deliberazione formulata sul punto dal socio da lui rappresentato.

Prende la parola il notaio e dà lettura come segue:

"L'Assemblea degli Azionisti di FNM S.p.A.,

delibera

- di determinare la retribuzione dei Sindaci sopra nominati in conformità alle rispettive Tariffe professionali, tenuto conto delle vigenti disposizioni della Regione Lombardia."

Riprende la parola il Presidente e dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente dà quindi atto che non sono intervenute variazioni nelle presenze e chiede agli intervenuti di far presenti eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti leggi.

Nessuno intervenendo, pone quindi ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente comunica come segue il risultato: favorevoli numero 191.148.322 voti;

contrario nessun voto;

astenuto nessun voto.

Nominativamente i soci favorevoli con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata con manifestazione del voto mediante alzata di mano e all'unanimità dei presenti,

e così con maggioranza idonea ai sensi di legge, cui l'articolo 14 dello statuto sociale rinvia.

A questo punto prendono la parola il signor Bruno Binasco, in rappresentanza del socio Sias Spa, ed il signor Demetrio Rodinò, delegato del socio Walter Rodinò, per chiedere conferma circa l'intervenuta approvazione a cura dell'assemblea del compenso del Consiglio di Amministrazione; il Presidente conferma che la delibera avente ad oggetto la determinazione del numero dei componenti del Consiglio e la durata in carica dell'organo amministrativo comprendeva anche il compenso del Consiglio.

Si passa quindi alla trattazione dell'approvazione del bilancio.

Il Presidente comunica di ritenere utile sostituire la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del bilancio e dei documenti ad esso complementari con una



sintesi riepilogativa dei fatti che hanno caratterizzato la gestione della Società e del Gruppo nel 2008, tenuto conto che tutti i documenti citati sono contenuti nel fascicolo a stampa diffuso agli intervenuti.

Richiede sul punto consenso all'assemblea.

Nessuno si oppone.

Il Presidente dà quindi lettura come segue:

“Signori Soci,

Vi presentiamo per l'approvazione il bilancio separato al 31.12.2008, che chiude con un utile di euro 5.620.404 in netto miglioramento rispetto al risultato di euro 3.962.476 conseguito nell'esercizio 2007. L'assenza nell'esercizio 2008 di svalutazioni di partecipazioni, ha infatti più che compensato la leggera diminuzione del risultato operativo e la mancata distribuzione di dividendi da parte di società controllate.

I ricavi passano da euro 38,567 a 43,534 milioni di euro, con un incremento del 13%.

Il patrimonio netto passa da 153.108.088 a 158.893.644.

Si ricorda che in data 30 giugno 2008, in esecuzione della delibera assembleare del 23 maggio 2008, è stata perfezionata l'operazione di aumento gratuito del capitale sociale da euro 107.690.160,24 a euro 130.000.000,00 mediante imputazione a capitale di euro 22.309.839,76 dalla “Riserva utili indivisi” e assegnazione di 1 nuova azione ogni 5 azioni possedute da ciascun azionista a tale data.

Il bilancio consolidato chiude con un utile di 7,963 milioni di euro in diminuzione di 1,682 milioni di euro rispetto al risultato 2007 che era stato di 9,645 milioni di euro.

Si evidenzia che su tale riduzione incide per 2,733 milioni di euro il cosiddetto “effetto curtailment”, cioè il ricalcolo del TFR maturato a tutto il 31 dicembre 2006, che aveva migliorato il risultato dell'esercizio 2007. Al netto di tale componente non ricorrente, il risultato sarebbe stato superiore a quello dell'esercizio precedente per 1,051 milioni di euro.

I ricavi del gruppo passano da 294,050 a 315,599 milioni di euro.

Gli investimenti passano da 213,7 a 267,1 milioni di euro, di cui 15,3 milioni con mezzi propri e 251,8 milioni con finanziamenti pubblici.

Il patrimonio netto consolidato passa da 221,292 a 229,092 milioni di euro.

Il bilancio separato 2008 della Vostra Società, il bilancio consolidato e le altre informazioni periodiche sono stati predisposti in applicazione dei principi internazionali IAS/IFRS, mentre le altre società del Gruppo redigono le loro situazioni contabili in conformità al Codice Civile

(artt. 2423 e seguenti) e ai principi contabili italiani.

Per quanto riguarda l'andamento delle principali società del gruppo si evidenzia che FERROVIENORD S.p.A. migliora da 373 mila euro a 3,468 milioni; FNM Autoservizi S.p.A. migliora da una perdita di 2,134 milioni di euro ad una di 875 mila; NORDCARGO S.r.l. migliora da una perdita di 1,410 milioni di euro ad una di 181 mila; il bilancio di LeNORD S.r.l. peggiora leggermente, pur rimanendo positivo, da 1,544 milioni di euro a 1,290 milioni. FNM e Trenitalia, in data 29 novembre 2008, hanno sottoscritto un "accordo di riservatezza" avente ad oggetto l'impegno a valutare e verificare in un regime di esclusiva un progetto di cooperazione relativo all'esercizio dell'attività di trasporto pubblico locale ferroviario all'interno del territorio della Regione Lombardia.

Tra FNM e Trenitalia è attualmente in corso il negoziato volto a dare attuazione alla possibile partnership, con l'obiettivo di addivenire alla sottoscrizione di un documento d'intenti nel quale fissare i principali passaggi procedurali preordinati a tale scopo e le essenziali regole di governance della reciproca collaborazione.

La Società darà tempestiva informazione di ogni evento di rilievo inerente l'ipotesi di partnership allo studio in conformità con le disposizioni ad essa applicabili.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- Da gennaio al 26.3.2009 sono stati consegnati ulteriori 6 treni TSR; ad oggi si sono aggiunti altri 3 treni.
- In data 12 gennaio 2009 FERROVIENORD ha ceduto il 49% delle quote del capitale di NORDCARGO S.r.l. a Railion Italia S.r.l. (ora DB Schenker Italia S.r.l.) ad un prezzo di 3 milioni di euro.
- La Direzione Generale Qualità dell'Ambiente della Regione Lombardia, con decreto n° 145 del 15/01/2009, ha rilasciato a Nord Energia S.p.A. l'Autorizzazione Integrata Ambientale ai sensi del D.Lgs 18 febbraio 2005- n° 59 per la Centrale di Ceriano Laghetto.

Comunico inoltre:

- che il Consiglio di Amministrazione di FNM, ai sensi dell'art. 23, secondo comma dello statuto sociale, nella stessa seduta di approvazione del progetto di bilancio, ha provveduto all'adeguamento dell'art. 9 dello statuto al disposto dell'art. 154 ter del D.Lgs. 58/1998 (esclusione della possibilità di approvazione del bilancio entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio)
- e che ad esito di procedura gestita da Lazard & Co Real Estate S.r.l. in data 6.4.2009 FNM e



FERROVIENORD hanno sottoscritto il Contratto Preliminare per la vendita delle aree di Milano Affori. Si dovrà ora procedere alla sottoscrizione della Convenzione con il Comune di Milano e quindi alla firma del contratto definitivo.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il risultato della gestione nell'esercizio 2009, prima delle imposte e con l'esclusione di componenti straordinarie, sarà allineato a quello conseguito nel corrente anno.

PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO 2008

Signori Azionisti, sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008 che evidenzia un utile di euro 5.620.404; Vi proponiamo di destinare l'utile di esercizio come segue:

- alla riserva legale euro 281.020
- alla riserva straordinaria euro 5.339.384."

Al termine della lettura il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura della relazione dei sindaci al bilancio relativo all'anno 2008.

Interviene il dottor Demetrio Rodinò per proporre l'omissione di tale lettura; il socio Ovidio Giacomini ne propone, invece, lettura per stralci.

Prende la parola il Dottor Carlo Alberto Belloni e dà lettura come segue:

"Signori Azionisti, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, abbiamo svolto le attività di vigilanza previste dalla legge, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e delle comunicazioni Consob in materia di controlli societari e attività del Collegio Sindacale.

Nel corso dell'esercizio 2008 sono state presentate al Collegio sindacale alcune denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, 1° comma.

Sulle denunce sopra riportate il Collegio ha svolto gli opportuni accertamenti senza riscontrare, allo stato, omissioni o fatti censurabili o irregolarità da segnalare all'Assemblea.

Pertanto, per quanto precede, ai sensi dell'art.153 comma 2 del D.Lgs. 58/98, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio ed alla proposta degli Amministratori sulla destinazione dell'utile."

Al termine della lettura a cura del Presidente del collegio Sindacale, riprende la parola il

Presidente.

Comunica il numero di ore impiegate ed il corrispettivo fatturato dalla società di revisione per la revisione e certificazione del bilancio civilistico e del consolidato al 31 dicembre 2008:

Ore 296, onorari 19.875.

Quindi il Presidente chiede al notaio di dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'Ordine del Giorno.

Prende la parola il notaio per dare lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea della società

FNM S.p.A.,

DELIBERA

1) di approvare la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione, il bilancio chiuso al 31 dicembre 2008 la relativa nota integrativa, quali proposti dall'organo amministrativo stesso;

2) di destinare l'utile emergente dal Conto Economico, pari ad Euro 5.620.404, come segue:

- Euro 281.020 alla riserva legale;*
- Euro 5.339.384 alla riserva straordinaria."*

Al termine della lettura da parte del notaio, riprende la parola il Presidente e dichiara aperta la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno.

Nessuno interviene.

Il Presidente dà atto che sono ora presenti o rappresentati numero 22 azionisti portanti numero 191.151.171 azioni, pari al 76,917 del capitale sociale e chiedi agli intervenuti di far presente eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti leggi.

Nessuno intervenendo, pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Hanno luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente comunica come segue il risultato:

favorevoli numero 191.148.322 voti;

contrario nessun voto;

astenuti numero 2.849 voti.

Nominativamente i soci favorevoli ed astenuti con il relativo numero di azioni possedute, risulteranno dal foglio presenze che sarà allegato al verbale della presente riunione.

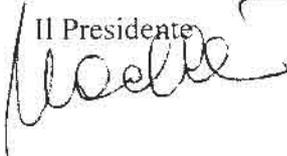
Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata con manifestazione del voto mediante alzata di mano e a maggioranza dei presenti,

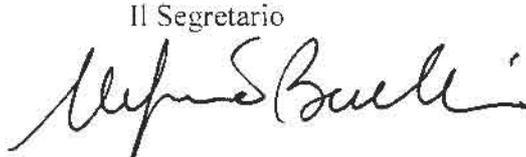
e così con maggioranza idonea ai sensi di legge, cui l'articolo 14 dello statuto sociale rinvia.



Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'assemblea alle ore 11 e 50."

Si riproduce in calce al presente verbale l'elenco degli azionisti intervenuti, con le indicazioni richieste dalla legge e dai regolamenti.

Il Presidente


Il Segretario


Elenco intervenuti

	Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	GIACOMINELLI OVIDIO			10.000		0,004	11,00						
2	EUSTACCHIONI GIANFRANCO		GIACOMINELLI OVIDIO		207.000	0,083	11,00						
3	LANZANI BARELLA		GIACOMINELLI OVIDIO		1.475.000	0,594	11,00						
4	SAN FRANCISCO CITY & COLIN RET SYSTEM		MASSERETTI MARIANGELA		157.956	0,064	11,00						
5	KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY		BLANDI ALESSIA		5.800	0,002	11,00						
6	FONDS DE RESERVE POUR LES RETAITES		BLANDI ALESSIA		54.632	0,022	11,00						
7	GRANNO RUGGERO		MANTOVANI SERGIO		200.000	0,080	11,00						
8	RONCHETTI ENZO			120		0,000	11,00						
9	REALE DAVIDE GIORGIO		REALE VERONICA		1	0,000	11,00						
10	LAUDI GIULIANO		CAIMI ANNA MARIA		4	0,000	11,00						
11	C.I.S.L. UNIONE SINDACALE TERRITORIALE - COMO		TROMBETTA LORENZO		1	0,000	11,00						
12	ROJINO WALTER		ROJINO DEMETRIO		46	0,000	11,00						
13	CINNELLA FRANCESCA			2.640		0,001	11,00						
14	DOLOMBO GIUSEPPE			12.000		0,005	11,00						
15	PAGGIARO DANIELE			12		0,000	11,00						
16	SANFI SERGIO			28		0,000	11,00						
17	C.I.V. COLLEGAMENTI INTEGRATI VELDIO SPA	SPOGLIANTI AGOSTINO		6.774.968		3,531	11,00						
18	SIAS SPA SOCIEDAD INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI	BRINASCIO BRUNO		554.162		0,215	11,00						
19	REGIONE LOMBARDA		CATTANEO RAFFAELE		143.080.142	57,574	11,00						
20	FERROVIE DELLO STATO SPA		VENEZIANO GIANFRANCO		36.634.190	14,741	11,00						
21	CARADONIA GIANFRANCO MARIA		ANELLI MARIA LUISA		1	0,000	11,24						
22	EF IN ECONOMIA E FINANZA SRL		ANELLI MARIA LUISA		2.848	0,001	11,25						
23													
24													
25													
26													
27													
28													
29													
30													
31													
32													
33													
34													

Totale azioni in proprio	9.233.648
Totale azioni per delega	181.817.623
Totale generale azioni	191.051.271
% sulle azioni ord.	78,817

persone fisicamente presenti in sala: 18

FNM S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2009

VOTAZIONE N. 1

Azionista	Representante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 GIACOMINELLI OVIDIO			10.000		0,004	F
2 EUSTACCHIONI GIANFRANCO		GIACOMINELLI OVIDIO		207.000	0,083	F
3 LANZANI MARIELLA		GIACOMINELLI OVIDIO		1.475.000	0,594	F
4 SAN FRANCISCO CITY & COUN RET SYSTEM		MASSERETTI MARIANGELA		157.956	0,064	F
5 KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY		BLANDI ALESSIA		5.800	0,002	F
6 FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES		BLANDI ALESSIA		54.632	0,022	F
7 GRANDO RUGGERO		MANTOVANI SERGIO		200.000	0,080	F
8 RONCHETTI ENZO			120		0,000	F
9 REALE DAVIDE GIORGIO		REALE VERONICA		1	0,000	F
10 LAUDI GIULIANO		CAMI ANNA MARIA		4	0,000	F
11 C.I.S.L. UNIONE SINDACALE TERRITORIALE - COMO		TROMBETTA LORENZO		1	0,000	F
12 RODINO WALTER		RODINO' DEMETRIO		48	0,000	F
13 CIMINELLA FRANCESCA			2.640		0,001	F
14 COLOMBO GIUSEPPE			12.000		0,005	F
15 PAGGIARO DANIELE			12		0,000	F
16 BANFI SERGIO			28		0,000	F
17 C.I.V. COLLEGAMENTI INTEGRATI VELOCI SPA	SPOGLIANTI AGOSTINO		8.774.586		3,531	F
18 SIAS SPA SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI	BINASCO BRUNO		534.152		0,215	F
19 REGIONE LOMBARDA		CATTANEO RAFFAELE		143.080.142	57,574	F
20 FERROVIE DELLO STATO SPA		VENEZIANO GIANFRANCO		38.634.190	14,741	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI	% SUL CAPITALE
FAVOREVOLI	191.148.322	100,000%	76,916%
CONTRARI	0	0,000%	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%	0,000%
TOTALE	191.148.322		



FNM S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2008

VOTAZIONE N. 2

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 GIACOMINELLI OVIDIO			10.000		0,004	F
2 EUSTACCHIONI GIANFRANCO		GIACOMINELLI OVIDIO		207.000	0,083	F
3 LANZANI MARELLA		GIACOMINELLI OVIDIO		1.475.000	0,594	F
4 SAN FRANCISCO CITY & COIN RET.SYTEM		MASSERETTI MARIANGELA		157.956	0,064	F
5 KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY		BLANDI ALESSIA		5.800	0,002	F
6 FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES		BLANDI ALESSIA		54.632	0,022	F
7 GRANDO RUGGERO		WANTOVANI SERGIO		200.000	0,080	F
8 RONCHETTI ENZO			120		0,000	F
9 REALE DAVIDE GIORGIO		REALE VERONICA		1	0,000	F
10 LAUDI GIULIANO		CAIMI ANNA MARIA		4	0,000	F
11 C.I.S.L. UNIONE SINDACALE TERRITORIALE - COMO		TROMBETTA LORENZO		1	0,000	F
12 RODINO WALTER		RODINO DEMETRIO		48	0,000	F
13 CIMINELLA FRANCESCA			2.640		0,001	F
14 COLOMBO GIUSEPPE			12.000		0,005	F
15 PAGGIARO DANIELE			12		0,000	F
16 BANFI SERGIO			28		0,000	F
17 C.I.V. COLLEGAMENTI INTEGRATI VELOCI SPA	SPOGLIANTI ACOSTINO		8.774.586		3,531	F
18 SIAS SPA SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI	BINASCO BRUNO		534.162		0,215	F
19 REGIONE LOMBARDIA		CATTANEO RAFFAELE		143.080.142	57,574	F
20 FERROVIE DELLO STATO SPA		VENEZIANO GIANFRANCO		35.634.180	14,741	F

AZIONI % SUI PRESENTI % SUL CAPITALE

FAVOREVOLI	191.148.322	100,000%	76,916%
CONTRARI	0	0,000%	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%	0,000%
TOTALE	191.148.322		

FNM S.p.A.

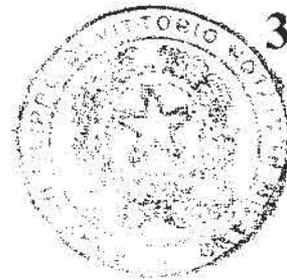
Assemblea ordinaria del 30 aprile 2009

VOTAZIONE N. 3

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 GIACOMINELLI OVIDIO			10.000		0,004	C
2 EUSTACCHIONI GIANFRANCO		GIACOMINELLI OVIDIO		207.000	0,083	C
3 LANZANI MARIELLA		GIACOMINELLI OVIDIO		1.475.000	0,594	C
4 SAN FRANCISCO CITY & COUNJRET SYSTEM		MASSERETTI MARIANGELA		157.956	0,064	F
5 KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY		BLANDI ALESSIA		5.800	0,002	F
6 FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES		BLANDI ALESSIA		54.632	0,022	F
7 GRANDO RUGGERO		MANTOVANI SERGIO	120	200.000	0,080	A
8 RONCHETTI ENZO					0,000	C
9 REALE DAVIDE GIORGIO		REALE VERONICA		1	0,000	F
10 LAUDI GIULIANO		CAIMI ANNA MARIA		4	0,000	F
11 C.I.S.L. UNIONE SINDACALE TERRITORIALE - COMO		TROMBETTA LORENZO		1	0,000	F
12 RODINO' WALTER		RODINO' DEMETRIO	2.640		0,001	C
13 CIMINELLA FRANCESCA			12.000		0,005	F
14 COLOMBO GIUSEPPE			12		0,000	C
15 PAGGIARO DANIELE			28		0,000	C
16 BANFI SERGIO			8.774.586		3,531	C
17 C.I.V. COLLEGAMENTI INTEGRATIVI VELOCI SPA	SPOGLIANTI AGOSTINO		534.162		0,215	C
18 SIAS SPA SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI	BINASCO BRUNO			143.080.142	57,574	F
19 REGIONE LOMBARDIA		CATTANEO RAFFAELE				F
20 FERROVIE DELLO STATO SPA		VENEZIANO GIANFRANCO		35.634.180	14,741	F

AZIONI % SUI PRESENTI % SUL CAPITALE

LISTA N. 1	179.944.774	84,139%	72,408%
LISTA N. 2	11.003.548	5,757%	4,428%
ASTENUTI	200.000	0,105%	0,080%
TOTALE	191.148.322	100,000%	76,916%



FNM S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2009

VOTAZIONE N. 4

Azionista	Representante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 GIACOMINELLI DIVIDIO		GIACOMINELLI OVIDIO	10.000	207.000	0,004	F
2 EUSTACCHIONI GIANFRANCO		GIACOMINELLI OVIDIO		1.475.000	0,594	F
3 LANZANI MARIELLA		MASSERETTI MARIANGELA		157.955	0,064	F
4 SAN FRANCISCO CITY & COUNRET SYSTEM		BLANDIALESSIA		5.800	0,002	F
5 KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY		BLANDIALESSIA		54.632	0,022	F
6 FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES		MANTOVANI SERGIO		200.000	0,080	F
7 GRANDO RUGGERO		MANTOVANI SERGIO	120		0,000	F
8 RONCHETTI ENZO		REALE VERONICA		1	0,000	F
9 REALE DAVIDE GIORGIO		CAMI ANNA MARIA		4	0,000	F
10 LAUDI GIULIANO		TROMBETTA LORENZO		1	0,000	F
11 C.I.S.L. UNIONE SINDACALE TERRITORIALE - COMO		RODINO DEMETRIO		48	0,000	F
12 RODINO WALTER		RODINO DEMETRIO	2.640		0,001	F
13 CIMINELLA FRANCESCA			12.000		0,005	F
14 COLOMBO GIUSEPPE			12		0,000	F
15 PAGGIARO DANIELE			28		0,000	F
16 BIANCHI SERGIO			8.774.586		3,531	F
17 C.I.V. COLLEGAMENTI INTEGRATI VELOCI SPA	SPOGLIANTI AGOSTINO		534.162		0,215	F
18 SIAS SPA SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI	BINASCO BRUNO	CATTANEO RAFFAELE		143.060.142	57,574	F
19 REGIONE LOMBARDIA		VENEZIANO GIANFRANCO		36.634.190	14,741	F
20 FERROVIE DELLO STATO SPA						F

AZIONI % SUI PRESENTI % SUL CAPITALE

76,916%
0,000%
0,000%

100,000%
0,000%
0,000%

191.148.322
0
0
191.148.322

FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
TOTALE

FNM S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2009

VOTAZIONE N. 5

Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1 GIACOMINELLI OVIDIO			10.000		0,004	F
2 ELUSTACCHIONI GIANFRANCO		GIACOMINELLI OVIDIO		207.000	0,083	F
3 LANZANI MARIELLA		GIACOMINELLI OVIDIO		1.475.000	0,594	F
4 SAN FRANCISCO CITY & COUNRET.SYSTEM		MASSERETTI MARIANGELA		157.955	0,064	F
5 KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY		BLANDI ALESSIA		5.800	0,002	F
6 FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES		BLANDI ALESSIA		54.632	0,022	F
7 GRANDO RUGGERO		MANTOVANI SERGIO		200.000	0,080	F
8 RONCHETTI ENZO			120		0,000	F
9 REALE DAVIDE GIORGIO		REALE VERONICA		1	0,000	F
10 LAUDI GIULIANO		CAMI ANNA MARIA		4	0,000	F
11 C.I.S.L. UNIONE SINDACALE TERRITORIALE - COMO		TROMBETTA LORENZO		1	0,000	F
12 RODINO WALTER		RODINO DEMETRIO		49	0,000	F
13 CIMINELLA FRANCESCA			2.640		0,001	F
14 COLOMBO GIUSEPPE			12.000		0,005	F
15 PAGGIARO DANIELE			12		0,000	F
16 BANFI SERGIO			28		0,000	F
17 C.I.V. COLLEGAMENTI INTEGRATI VELOCI SPA			8.774.586		3,531	F
18 SIAS SPA SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI	SPOGLIANTI AGOSTINO		534.162		0,215	F
19 REGIONE LOMBARDIA	BINASCO BRUNO	CATTANEO RAFFAELE		143.080.142	57,574	F
20 FERROVIE DELLO STATO SPA		VENEZIANO GIANFRANCO		36.634.190	14,741	F
21 CARADONNA GIANFRANCO MARIA		ANELLI MARIA LUISA		1	0,000	A
22 EFIN ECONOMIA E FINANZA SRL		ANELLI MARIA LUISA		2.849	0,001	A

AZIONI % SUI PRESENTI % SUL CAPITALE

FAVOREVOLI	191.148.322	99,999%	76,916%
CONTRARI	0	0,000%	0,000%
ASTENUTI	2.849	0,001%	0,001%
TOTALE	191.151.171	100,000%	76,917%

