

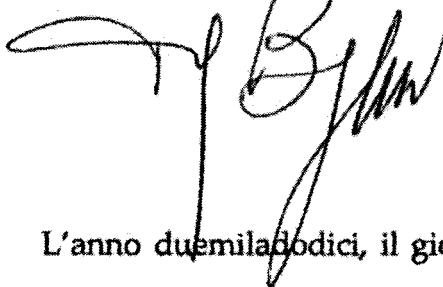
deliberare, dichiara aperta la seduta.

A questo punto chiede ed ottiene la parola il rappresentante dell'azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze, il quale chiede di aggiornare i lavori dell'Assemblea a domani alle ore 17.00 nel medesimo luogo.

Chiede ed ottiene la parola il rappresentante dell'azionista Roma Capitale, il quale, dichiara di aderire alla richiesta dell'azionista di maggioranza.

Il Presidente, in virtù di quanto richiesto dagli Azionisti, dichiara sospesa l'Assemblea fino alla data di domani 7 giugno 2012 alle ore 17.00.

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO



L'anno duemiladodici, il giorno 7 del mese di giugno, in Roma, alla Via Ciro il Grande n.16, alle ore 17.00 si è tenuta l'Assemblea ordinaria della Società EUR S.p.A. in prosecuzione dell'Assemblea ordinaria sospesa il 6 giugno 2012, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. **Esame ed Approvazione Bilancio di Esercizio al 31**

dicembre 2011 nonché sotto posizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011: deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi: deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei compensi: deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 4. Varie ed eventuali.**

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, il Dott. Pierluigi Borghini, Presidente del Consiglio di Amministrazione, che chiama a fungere da Segretario l'Avv. Annalisa Luciani, Segretario del Consiglio di Amministrazione della Società, che accetta, coadiuvata dall'Avv. Stefania Chisari.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che è presente l'Azionista "Ministero dell'Economia e delle Finanze", con sede in Roma, Via XX Settembre n. 97, codice fiscale 80226750588, titolare di numero 5.807.232 (cinquemilioniottocentosettemiladuecentotrentadue) azioni, del valore nominale di Euro 580.723.200,00, rappresentative del 90% (novanta per cento) del capitale sociale, nella

- persona del Dott. Domenico Iannotta, giusta delega rilasciata in data 10 maggio 2012, Prot. n. 38562;
- che è presente l'Azionista "Roma Capitale" (già "Comune di Roma"), con sede in Piazza del Campidoglio n. 1, codice fiscale n. 02438750586, titolare di numero 645.248 (seicentoquarantacinquemiladuecentoquarantotto) azioni, del valore nominale di Euro 64.524.800,00, rappresentative del 10% (dieci per cento) del capitale sociale, nella persona del Dott. Salvatore Romeo, giusta delega rilasciata in data 15 maggio 2012, Prot. n. 34404;
 - che è presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone dell'Ing. Riccardo Mancini e del Dott. Roberto Sergio, oltre al Presidente;
 - che non è presente il Collegio Sindacale;
 - che è presente il Consigliere delegato della Corte dei Conti, Dott. Tommaso Miele;
 - che è stata rinviata ad oggi l'Assemblea ordinaria dei Azionisti tenutasi il 6 giugno 2012.

Il Presidente, dunque, dopo aver rilevato e fatto rilevare che l'Assemblea è validamente costituita ed atta a deliberare, dichiara aperta la seduta.

Sul primo punto all'Ordine del Giorno, "Esame ed

Approvazione Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2011 nonché sottoposizione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011: deliberazioni inerenti e conseguenti",
il Presidente rammenta che è stata precedentemente inviata agli Azionisti la seguente documentazione:

- Relazione sulla Gestione dell'anno 2011 di EUR S.p.A. e del Gruppo EUR;
- Bilancio consolidato al 31.12.2011;
- Nota integrativa al bilancio consolidato;
- Allegati al bilancio consolidato;
- Bilancio d'esercizio di EUR S.p.A. al 31.12.2011;
- Nota integrativa al bilancio d'esercizio;
- Allegati al bilancio d'esercizio ;
- Relazioni della società di revisione KPMG S.p.A.;
- Relazioni del Collegio Sindacale;
- Attestazione degli organi amministrativi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari sul bilancio d'esercizio e consolidato al 31.12.2011.

Il Presidente illustra i principali contenuti della Relazione sulla Gestione al 31 dicembre 2011, depositata in atti della Società.

Prosegue illustrando i punti salienti del bilancio di esercizio 2011, rinviando, per maggiori dettagli, alla documentazione precedentemente inviata a Consiglieri e

Sindaci e conservata in atti della Società. In particolare, rende noto che l'esercizio 2011 si chiude con un utile d'esercizio, al netto delle imposte, pari a circa 9,4 milioni di euro contro gli 8 milioni di euro del precedente esercizio, evidenziando che tale miglioramento è ascrivibile, principalmente, ai risultati positivi della gestione ordinaria.

Riferisce che, a livello di consolidato, il risultato netto si è attestato a circa 9 milioni di euro e che tale risultato sconta la perdita conseguita dalla controllata EUR TEL S.r.l. Per quanto riguarda le altre società controllate, il Presidente rende noto che EUR CONGRESSI ROMA S.r.l. chiude l'esercizio con un utile di periodo, al netto delle imposte, pari a 12 mila euro mentre EUR POWER S.r.l., ancora in fase di start-up, chiude l'esercizio con una perdita pari a 71.000 euro.

Illustra le principali attività svolte nel corso della gestione di questo Consiglio.

Esprime il proprio ringraziamento a tutti i colleghi del Consiglio di Amministrazione per il lavoro svolto e per il prezioso contributo sempre fornito alle attività di gestione della Società.

Chiede, quindi, agli Azionisti di essere esentato dalla lettura integrale della relazione sulla gestione, del bilancio di esercizio e della nota integrativa allo stesso, che sono stati regolarmente e tempestivamente depositati presso la

sede sociale e che vengono allegati al presente ~~verbale~~ verbale sotto la lettera "A".

Gli Azionisti approvano.

Il Presidente chiede, altresì, agli Azionisti di essere esentato dalla lettura della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, che è stata tempestivamente depositata presso la sede sociale e che si allega al presente verbale sotto la lettera "B".

Gli Azionisti approvano.

Il Presidente, inoltre, chiede agli Azionisti di essere esentato dalla lettura della Relazione della società di revisione redatta ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, che è stata tempestivamente depositata presso la sede sociale e che si allega al presente verbale sotto la lettera "C".

Gli Azionisti approvano.

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione della Società, nella seduta del 16 aprile 2012, ha approvato il progetto di bilancio 2011 ed il bilancio consolidato. Il Presidente, quindi, sottopone, in conformità a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16 aprile 2012, alla

approvazione dell'Assemblea:

- il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011;
- la destinazione a riserva legale dell'utile d'esercizio per euro 471.490;
- rinviare a nuovo l'importo di euro 8.958.302.

A questo punto chiede ed ottiene la parola il rappresentante dell'Azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze, il quale,

- preso atto della relazione degli amministratori sulla gestione;
- tenuto conto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31.12.2011, redatta ai sensi dell'art. 2429 c.c.;
- preso atto delle risultanze del bilancio d'esercizio e della proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio,

formula la seguente proposta di deliberazione:

- approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011;
- destinare a riserva legale l'importo di euro 471.490;
- rinviare a nuovo l' euro 8.958.302.

Chiede ed ottiene la parola il rappresentante dell'Azionista Roma Capitale, il quale, alla luce della deliberazione della Giunta Capitolina n.137 del 9 maggio

2012, preso atto delle risultanze del bilancio ~~d'esercizio~~, esprime parere favorevole in ordine all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e all'accoglimento della proposta del Consiglio di Amministrazione in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio.

Il Presidente, dopo aver verificato che nessun altro chiede la parola, dichiara chiusa la discussione sull'argomento posto al primo punto dell'Ordine del Giorno ed invita, quindi, gli Azionisti a deliberare al riguardo mettendo ai voti la proposta formulata dal rappresentante del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

L'Assemblea, all'esito della votazione espressa per alzata di mano, all'unanimità delibera di:

- approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011;
- destinare a riserva legale l'importo di euro 471.490;
- rinviare a nuovo l' euro 8.958.302.

Il Presidente, a nome del Consiglio di Amministrazione, ringrazia gli Azionisti per la delibera adottata.

Prosegue la trattazione dell'ordine del giorno, sul secondo punto, "Nomina del Consiglio di

**Amministrazione e determinazione dei compensi
deliberazioni inerenti e conseguenti".**

Il Presidente riferisce che è stata presentata direttamente in Assemblea una lista congiuntamente redatta dai due Azionisti, con l'indicazione dei nominativi dei Consiglieri.

L'Assemblea, preso atto di quanto disposto dallo Statuto sociale, all'unanimità, delibera di procedere alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione sulla base dei nominativi indicati e, pertanto, previa determinazione in 5 (cinque) del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, all'unanimità nomina, con decorrenza dalla data odierna e con scadenza all'approvazione del bilancio al 31.12.2014, Consiglieri di Amministrazione i Signori

- Dott. Pierluigi Borghini
- Ing. Riccardo Mancini
- Dott. Stefano Di Stefano
- Dott. Roberto Sergio
- Prof. Avv. Fabrizio Criscuolo

Tutti domiciliati per la carica in Roma, Largo Virgilio Testa n.23, cittadini italiani.

Gli Azionisti ringraziano il Consigliere uscente, Dott. Prof. Luigi Lausi, per il lavoro svolto durante il mandato.

Presidente del Consiglio di Amministrazione viene confermato il Dott. Pierluigi Borghini.

L'Assemblea autorizza il Consiglio di Amministrazione a conferire al Presidente i medesimi poteri e le medesime deleghe operative del mandato appena scaduto e, segnatamente:

- Relazioni esterne e Rapporti Istituzionali, d'intesa con l'A.D.
- Coordinamento delle attività di controllo interno.

Il Presidente ringrazia gli Azionisti per la rinnovata fiducia.

L'Assemblea raccomanda il Consiglio di Amministrazione di confermare Amministratore Delegato della Società l'Ing. Riccardo Mancini.

L'Ing. Riccardo Mancini ringrazia gli Azionisti per la rinnovata fiducia.

L'Assemblea determina il Compenso lordo annuo per il Presidente del Consiglio di Amministrazione in Euro 33.000,00 (euro trentatremila/00) e per ciascun Consigliere in Euro 16.000,00 (euro sedicimila/00).

Proseguendo la trattazione dell'ordine del giorno, sul terzo punto, **"Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei compensi: deliberazioni inerenti e conseguenti"** il Presidente fa presente che è scaduto il mandato dei componenti il Collegio Sindacale e che è necessario procedere alla nomina dei nuovi membri dell'organo sociale. Riferisce che è stata presentata direttamente in Assemblea una lista congiuntamente redatta dai due Azionisti, con l'indicazione dei nominativi dei Sindaci.

L'Assemblea, all'unanimità, delibera di procedere alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale sulla base dei nominativi indicati e, pertanto, all'unanimità nomina - con decorrenza dalla data odierna e con scadenza all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 - i seguenti

Sindaci effettivi:

- Dott. Vincenzo Limone
- Dott. Alessandro Alessandrini
- Dott.ssa Federica Silvestri

Sindaci Supplenti:

- Dott. Maurizio Accarino
- Dott.ssa Cinzia Vincenzi

L'Assemblea, all'unanimità, nomina **Il Dott.**
Vincenzo Limone, nato a Taranto l'11 gennaio 1950, codice
fiscale LMNVCN50A11L049X, iscritto al Registro dei
Revisori Contabili al n. 153596, Presidente del Collegio
Sindacale.

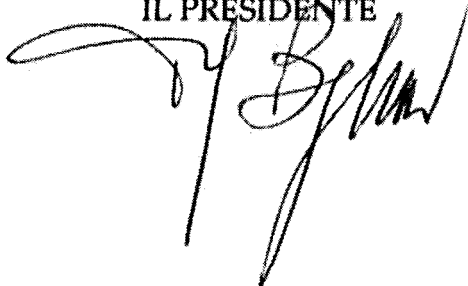
L'Assemblea, all'unanimità, determina il compenso
lordo annuo per il Presidente del Collegio Sindacale in
euro 20.000,00 (euroventimila/00) e per ciascun Sindaco
Effettivo in euro 16.000,00 (eurosedicimila/00).

Proseguendo la trattazione dell'ordine del giorno, sul
quarto punto "Varie ed eventuali", il Presidente riferisce
che non vi sono argomenti da trattare.

L'Assemblea prende atto.

Null'altro essendovi da deliberare e da comunicare e
nessuno prendendo la parola, il Presidente ringrazia gli
intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 17.15.

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della
EUR S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della EUR S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della EUR S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

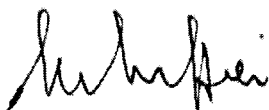
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 17 maggio 2011.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della EUR S.p.A. al 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della EUR S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
- 4 Si richiama l'attenzione sull'informativa fornita dagli amministratori nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione sul seguente aspetto.

La Società detiene partecipazioni di controllo e, in ottemperanza alla vigente normativa, ha redatto il bilancio consolidato di Gruppo. Tale bilancio rappresenta un'integrazione del bilancio d'esercizio ai fini di un'adeguata informazione sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società e del Gruppo. Il bilancio consolidato è stato da noi esaminato e lo stesso, con la relativa relazione della società di revisione, viene presentato congiuntamente al bilancio d'esercizio. Gli amministratori indicano in nota integrativa gli effetti dell'eventuale valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto.

- 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della EUR S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della EUR S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Roma, 23 aprile 2012

KPMG S.p.A.



Marco Maffei
Socio

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi
dell'art. 2429 del Codice Civile

al bilancio chiuso al 31 dicembre 2011

Signori Azionisti della Eur Spa,

1. L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs 27 gennaio 2010 n.39 è stata svolta da KPMG SpA, Società di Revisione iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, incaricata dall'assemblea dei Soci del 29 aprile 2010.
2. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2011 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, nonché sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate al fine dell'adempimento degli obblighi di comunicazione.
3. Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale.
4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo; con riferimento a tali operazioni, sono state fornite al Collegio Sindacale informazioni atte a descriverle e rappresentarle nella loro configurazione essenziale.