

=====

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
della "DMAIL GROUP - S.p.A."

=====

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaundici questo giorno ventisette del mese di maggio
27 MAGGIO 2011

in Bagno a Ripoli, Via A.Sinigaglia n. 2, alle ore 16,30.

A richiesta della "**Dmail Group - S.p.A.**" con sede legale in Milano, Corso Vittorio Emanuele II n. 15, società con azioni ammesse alle negoziazioni presso il segmento Star del Mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana s.p.a., avente il capitale sociale di Euro 15.300.000,00 interamente versato, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano e codice fiscale 12925460151.

Io Dott. RICCARDO CAMBI, Notaio in Bagno a Ripoli, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, aderendo alla richiesta, così procedo a verbalizzare in forma pubblica e differita lo svolgimento dell'assemblea ordinaria della predetta società tenutasi in Sesto Fiorentino, Via Sandro Pertini n. 80, presso gli uffici della controllata Dmedia Commerce S.p.A. alle ore 10,00 in seconda convocazione il giorno nove maggio duemilaundici.

Innanzitutto a me

si costituisce

- **ANDREA ZANONE POMA** nato a Biella il 22 marzo 1970, domiciliato per la carica presso la sede della società, nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della società, della cui identità personale io Notaio sono certo.

Io Notaio, quale soggetto verbalizzante, coadiuvato dal costituito Presidente, do atto che la riunione ha avuto il seguente svolgimento.

"A norma dell'art. 13 del vigente statuto sociale assume la presidenza dell'assemblea alle ore 10,08 il Presidente Del Consiglio di Amministrazione Andrea Zanone Poma il quale propone preliminarmente all'assemblea, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, di affidare le funzioni di segretario al sottoscritto Notaio Riccardo Cambi e tutti i soci presenti approvano.

CONSTATAZIONI PRELIMINARI DEL PRESIDENTE

Dopo di che il Presidente accerta:

- che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente sono presenti l'Amministratore Delegato Gianluigi Viganò e i consiglieri Maurizio Valliti e Stefano Valerio, mentre hanno giustificato la propria assenza i consiglieri Luca Mario De Martini, Mario Volpi e Adrio Maria De Carolis;

- che del Collegio Sindacale sono presenti il Dr. Giampaolo Targia Presidente e i Sindaci effettivi Angelo Galizzi e Paola La Manna.

Il Presidente constata e dà atto che:

- l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata per il giorno 4 maggio 2011 in prima convocazione, in questo luogo, alle ore 9,00 e per il giorno 9 maggio 2011 in seconda convocazione, in questo luogo, alle ore 10,00 a norma di legge e di statuto, come da avviso

REGISTRATO A FIRENZE
AGENZIA DELLE ENTRATE
UFF. LOC. FIRENZE 1
Il di .30 maggio 2011
al n° 11665 . Serie 1T
Euro 168,00

pubblicato sul sito internet e sul quotidiano "La Nazione" del 25 marzo 2011 poi rettificato con avviso pubblicato sul sito internet in data 25 marzo 2011 e sul quotidiano La Nazione in data 29 marzo 2011 con l'ordine del giorno di cui oltre e che detta prima convocazione è andata deserta, come risulta da verbale ricevuto da me Notaio repertorio n. 16668/6333 in corso di registrazione perché nei termini;
- che l'ordine del giorno e' il seguente:

Ordine del giorno

- 1) Bilancio d'esercizio di "DMail Group s.p.A." al 31 dicembre 2010, Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2010; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010 del gruppo Dmail e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata della carica, determinazione dei relativi emolumenti, delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente, determinazione dei compensi, delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente comunica:

- che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126 bis del testo unico della finanza;
- che, ai sensi dell'art. 12.3 dello statuto sociale, il diritto di voto puo' essere esercitato anche per corrispondenza ma che nessun socio si e' avvalso della facolta' di votare per corrispondenza.
- che, ai sensi dell'art 135-undecies del tuf, la società ha designato Istifid s.p.a., società fiduciaria e di revisione quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno e che istifid s.p.a. ha comunicato di non aver ricevuto deleghe;
- che non vi e' stata sollecitazione di deleghe ex art 136 e ss. t.u.f.;
- che essendo intervenuti quindici azionisti rappresentanti in proprio o per delega di n. 4.626.511 azioni ordinarie pari 60,4773% delle n. 7.650.000 (settemilioni seicentocinquantamila) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale di Euro 15.300.000,00 (quindicimilioni trecentomila), l'assemblea in seconda convocazione e' validamente costituita a termini di legge e di statuto e puo' deliberare su quanto posto all'ordine del giorno, riservandosi il Presidente di comunicare nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze. Consegna quindi a me Notaio l'elenco degli intervenuti all'assemblea riprodotto nel documento che si allega al presente verbale sotto la lettera "A".

Il Presidente comunica che:

- le comunicazioni degli intermediari per l'intervento in assemblea sono state effettuate nel rispetto delle norme di legge e statutarie;
- ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale, a cura del personale incaricato e sotto la responsabilità del Presidente dell'assemblea, e' stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare e' stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge

e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti che restano agli atti della società'.

Il Presidente quindi:

- informa che, ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società' esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- ricorda che non possono essere introdotti nei locali ove si svolge l'assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni simili senza specifica autorizzazione.

Il Presidente dichiara, inoltre, che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna e' di euro 15.300.000,00 (quindicimilioni trecentomila virgola zero zero), suddiviso in n. 7.650.000 (settemilioni seicentocinquantamila) azioni ordinarie del valore di euro 2,00 (due virgola zero zero) ciascuna;
- le azioni della società' sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana s.p.a., segmento STAR;
- alla data odierna, la società' detiene n. 158.934 azioni proprie, pari al 2,078% del capitale sociale, e che ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile il diritto di voto inerente le azioni proprie è sospeso, ma tali azioni sono computate nel capitale ai fini del calcolo del quorum richiesto per la costituzione e per le deliberazioni dell'assemblea;
- ad oggi i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto di Dmail group s.p.a., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del testo unico della finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

<u>Azionisti</u>	<u>n° azioni ordinarie</u>	<u>% sul capitale</u>
Dmail Group Spa (azioni proprie)	158.934	2,078%
Niteroi s.r.l.	765.001	10,000%
Antonio Percassi	1.321.925	17,280%
di cui indirettamente		
tramite SMALG s.r.l.	624.254	8,160%
indirettamente tramite		
Percassi Investimenti S.r.l.	697.671	9,120%
Michele De Nora	677.217	8,853%
(indirettamente tramite		
Norfin S.p.a.)		
Cairo Urbano Roberto	765.000	10,000%
(indirettamente tramite Cairo		
Communication S.p.a.)		
Gianluigi Vigano'	916.064	11,974%
di cui:		
indirettamente tramite Banfort		
Consultadoria e Servicos Lda	850.621	11,119%
- direttamente	65.443	0,855%

Il Presidente ancora dichiara che la società' e' a conoscenza sulla base della documentazione ricevuta in data 13 aprile 2011 dell'esistenza di un

patto parasociale ex art. 122 d.lgs. n. 58/98 stipulato in data 8 aprile 2011 tra gli azionisti Niteroi S.r.l. e Cairo communications S.p.A. avente ad oggetto 1.530.001 azioni di Dmail Group S.p.A. pari al 20,001% del capitale sociale. Il patto ha ad oggetto la presentazione congiunta di liste di candidati alle cariche di membri del Consiglio di Amministrazione e di membri del Collegio Sindacale, nonché l'esercizio congiunto del diritto di voto in merito all'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione e dei membri del Collegio Sindacale all'ordine del giorno della presente assemblea. Il patto di scioglierà automaticamente senza necessità di comunicazione alcuna tra le parti, al termine della presente assemblea. L'estratto del patto è stato pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 13 aprile 2011.

Dichiara di non essere a conoscenza dell'esistenza di altri patti parasociali ex art. 122 d.lgs. n. 58/98 aventi per oggetto azioni della società o comunque rilevanti ai sensi dell'art. 122 D.Lgs n. 58/98.

Comunica che la società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società.

Il Presidente invita gli azionisti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto, ai sensi dell'art. 120 del T.U. o di altra disposizione vigente, in occasione di ogni singola votazione.

Nessuna dichiarazione viene effettuata.

Da' atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge in particolare nei rispettivi termini di legge sono stati depositati presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. e pubblicati sul sito internet:

- il progetto di bilancio d'esercizio, il bilancio consolidato corredati dell'attestazione di cui all'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, la relazione degli amministratori sulla gestione, nonché la relazione annuale in materia di corporate governance (comprensiva delle informazioni sugli assetti proprietari della società ex art. 123-bis del Testo Unico della Finanza);
- le relazioni del collegio sindacale e le relazioni della società di revisione;
- le relazioni illustrative predisposte dal consiglio di amministrazione relativa alla proposta concernente il punto all'ordine del giorno;
- la documentazione completa riguardante la presentazione delle liste.

Tutta la documentazione sopra elencata è stata inoltre consegnata ai partecipanti alla presente assemblea.

Il Presidente informa, inoltre, che, in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione dac/rm/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla società di revisione Reconta Ernst & Young s.p.a. sono i seguenti:

- per la revisione del bilancio d'esercizio 2010 un compenso (comprensivo dell'adeguamento Istat) di euro 11.300,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 135 ore impiegate;
- per la revisione del bilancio consolidato 2010 un compenso (comprensivo dell'adeguamento Istat) di euro 17.550,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 215 ore impiegate;
- per la revisione della relazione semestrale un compenso (comprensivo

dell'adeguamento istat) di euro 32.250,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 360 ore impiegate;

- per l'attività di verifica della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili un compenso (comprensivo dell'adeguamento istat) di euro 4.500,00 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 50 ore impiegate;

- per la revisione del bilancio d'esercizio 2010 delle società controllate italiane oggetto di revisione completa da parte della Reconta Ernst & Young un compenso (comprensivo dell'adeguamento ISTAT) di Euro 149.900,00 (oltre ad IVA e spese) a fronte di n. 1.740 ore impiegate.

Precisa che i corrispettivi annuali individuali e consolidati non includono il contributo Consob.

Informa, infine, che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli azionisti:

- l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni, in precedenza allegato sub. A;

- l'elenco nominativo degli azionisti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega.

La sintesi degli interventi pertinenti all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 2375 del Codice Civile, con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali repliche saranno contenute nel verbale della presente assemblea.

Il Presidente comunica, infine, che, avvalendosi di quanto stabilito dall'art. 11.5 dello statuto sociale, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono stati ammessi all'assemblea alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della società, che lo assisteranno nel corso della riunione assembleare.

Ricorda agli azionisti o loro delegati che ai sensi di legge e dell'art. 11.5 dello statuto sociale spetta a colui che presiede l'assemblea di dirigere la discussione, di stabilire ordine e procedure della votazione, nonché di verificare i risultati della stessa.

Prega gli azionisti o loro delegati intervenuti che volessero prendere la parola, dopo la presentazione dell'ordine del giorno, di prenotarsi dandogli il proprio nominativo.

Comunica che sono pervenute alcune domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF e informa che al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea si procederà nel modo seguente:

- a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea verrà data risposta (se e in quanto attinenti alle materie all'ordine del giorno della presente assemblea) al termine di tutti gli interventi salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria;

- alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta al termine di tutti gli interventi sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso dell'esposizione orale.

Provvede infine a comunicare, sempre in virtù del disposto dell'art. 11.5

dello statuto sociale, le modalita' tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni ed in particolare che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano, e che gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione. Le votazioni inerenti alla nomina degli organi sociali avverranno tramite l'utilizzo di apposite schede di voto.

All'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione e votazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci e ha manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente". Sono state inoltre consegnate apposite schede di voto al fine di semplificare le votazioni per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Gli intervenuti in proprio o per delega sono pregati nel limite del possibile di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate in quanto in base al regolamento Consob, nella verbalizzazione occorre indicare i nominativi degli azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione.

Coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, in modo che venga rilevata l'ora di uscita.

Il Presidente ricorda che nel caso di rilascio di più schede ad unico delegato, verrà considerato automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una o alcune schede. Nel caso di rientro in sala gli azionisti dovranno ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione e votazione ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza. Prima di ogni votazione si darà atto degli azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni.

Prega i signori azionisti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate.

Comunica che l'elenco nominativo degli azionisti che, per ciascuna votazione avranno espresso voto favorevole, contrario o che si saranno astenuti ed il relativo numero di azioni, risulterà dalla lista allegata al verbale come parte integrante dello stesso.

SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno che è il seguente:

1. bilancio d'esercizio di "Dmail Group s.p.a." al 31 dicembre 2010; relazione degli amministratori sulla gestione dell'esercizio 2010; relazione del collegio sindacale; relazione della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti; presentazione del bilancio consolidato e relative relazioni al 31 dicembre 2010 del Gruppo Dmail e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ricorda che in merito alla presentazione del bilancio consolidato non e'

prevista alcuna votazione.

Interviene il delegato Pietro Michele Villa in rappresentanza dell'azionista SMALG S.p.a. il quale propone l'omissione della lettura integrale della relazione sulla gestione e del bilancio al 31 dicembre 2010, delle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, nonché della relazione annuale in materia di corporate governance comprensiva delle informazioni sugli assetti proprietari della società ex art. 123 bis del T.U.F., tenuto conto che, come riferito in apertura di assemblea, tutti i documenti predisposti dal consiglio di amministrazione e relativi ai punti dell'ordine del giorno e, in particolare il progetto di bilancio di Dmail Group, il bilancio consolidato ed i relativi allegati incluse le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione sono stati depositati, nei termini di legge, presso la sede legale e amministrativa di Dmail, presso Borsa Italiana, pubblicati sul sito internet della società e consegnati a tutti gli intervenuti nell'apposito fascicolo a stampa.

Il Presidente mette ai voti la proposta formulata dal socio SMALG S.p.A. di omettere la lettura integrale dei documenti sopra indicati.

Tutti gli intervenuti votano a favore.

Il Presidente sottopone quindi all'Assemblea la seguente proposta deliberativa:

"L'assemblea degli azionisti di Dmail Group S.p.A. riunita in sede ordinaria

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della società di revisione nonché del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010

delibera

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e sul progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 riportante una perdita pari ad Euro 2.716.944,93 in ogni loro parte e risultanza;

2. di approvare la proposta:

- di provvedere alla copertura della perdita dell'esercizio 2009 per Euro 6.876.947,22 e dell'esercizio 2010 per euro 2.716.944,93 mediante utilizzo delle riserve disponibili portando a nuovo la perdita che residua pari ad euro 493.086,20."

Informa inoltre che la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010 sia sul bilancio consolidato come risulta dalle relazioni rilasciate in data 12 aprile 2011 e che dalla data della riunione del Consiglio di Amministrazione di approvazione della relazione sulla gestione non sono avvenuti fatti di rilievo ulteriori rispetto a quelli evidenziati nella medesima.

Dichiara quindi aperta la discussione ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi, dando sin d'ora il loro nominativo.

Intervengono i seguenti soci:

MASSIMO MARIA GIONSO

Chiede di sapere se la cessione del ramo "Buy on web" effettuata a favore di Terashop spa per circa due milioni di euro e' stata decisa sulla base di una perizia di stima, chi l'abbia predisposta e se essa sia

disponibile per l'informazione dei soci.

Se e' stata rispettata in tale frangente la procedura prevista per le operazioni tra parti correlate, visto che non e' chiaro a chi faccia riferimento la societa' acquirente ma esiste una contiguita' tra gli organi societari di DMail Group e la societa' acquirente in persona di un Sindaco. Critica l'operato dell'organo amministrativo della societa' negli ultimi tre esercizi osservando che non ha operato nell'interesse dei soci, non ha fornito al mercato informativa sulle operazioni concluse ed ha prodotto una discesa del valore del titolo. Auspica che finalmente sia stato approvato un piano industriale e chiede che esso venga divulgato ai soci. Chiede che si intervenga sul fronte della riduzione dei costi.

Osserva che esistono due aree (Media locali e DMedia Commerce) che potrebbero forse meglio essere sfruttate gestendole separatamente.

Rileva che Dmail Group capitalizza oggi meno della sua posizione finanziaria netta e che cio' e' preoccupante.

Chiede di sapere se e' stato prescelto il nuovo Amministratore Delegato.

Preannuncia voto contrario all'approvazione del bilancio.

MARCO POMPIGNOLI delegato da Cairo Communication S.p.A.

Osserva che la relazione sulla gestione non comprende un'analisi di bilancio per indici, visto lo squilibrio tra attivita' e passivita' correnti, ritenuta invece opportuna a fini informativi.

Chiede di sapere come mai la capogruppo che ha un M.O.L. negativo non provveda a ribaltare tali costi sulle societa' controllate.

Il resoconto intermedio di gestione approvato nel mese di febbraio, nei vari anni, ha presentato rilevanti scostamenti rispetto alle risultanze dei rispettivi bilanci di esercizio come ad esempio nel 2008 e nel 2009 e, in misura minore, anche nel 2010. Si domanda se sia corretto fidarsi della capacita' previsionale dell'organo amministrativo alla luce di tali elementi.

Si associa alla domanda del socio Gionso sugli aspetti legati alla cessione del ramo "Buy on Web".

Chiede informazioni sulla risoluzione dell'accordo in essere con Kiko srl.

Chiede informazioni sulla liquidazione di DMail Store B.V.

Chiede di sapere i motivi della differenza dei dati relativi ai compensi degli amministratori tra la tabella, che indica un importo di Euro 400.000,00 circa e i dati del bilancio consolidato che indicano invece Euro 1.700.000,00 circa.

Chiede di conoscere i dati relativi al personale a livello di gruppo.

Critica la scarsa frequenza delle riunioni del comitato di controllo interno risultanti in base alla relazione sulla Corporate Governance.

Terminati gli interventi, alle ore 10,40 il Presidente interrompe l'assemblea che viene sospesa per il tempo necessario ad approntare le risposte alle domande avanzate dai soci.

Alle ore 11,07 il Presidente riapre i lavori assembleari, constatando la presenza dei medesimi azionisti e invita l'Amministratore Delegato a fornire le risposte richieste dai soci.

Il Dott. Vigano' replica dunque come segue.

Al socio Gionso:

La cessione del ramo "Buy on Web" e' stata conclusa sulla scorta di una perizia redatta da KON s.p.A. che ha stimato a zero il valore del ramo.

Tenuto conto della circostanza che il ramp d'azienda non comprendeva il trading estero, che peraltro, era già stato interrotto, chiarisce che le previsioni reddituali erano negative e che dunque il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto poi opportuno procedere alla cessione, avvenuta a trattativa privata privilegiando la migliore offerta ricevuta che era quella di Tera Shop S.p.A. pari ad Euro 2.200.000,00.

In merito alla coincidenza di cariche nelle due società precisa che, in ossequio alle migliori prassi di correttezza, il Sindaco Paola La Manna ha dichiarato in seno alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, la sua carica di sindaco effettivo nella società acquirente. Solo questa era l'informazione ricevuta e dunque, sulla base di essa, non era possibile dedurre un riferimento tra la società acquirente e alcun socio di D Mail Group s.p.a.

Quanto all'attività del Consiglio ed i suoi vantaggi per i soci, afferma che il tentativo era quello anche se riconosce che forse i risultati non sono stati all'altezza di quanto sperato.

Conferma che è stato approvato un piano industriale prevedendo tagli dei costi per ottimizzare il conto economico. Il primo trimestre ha già registrato un taglio in tal senso. Quanto alla sua divulgazione ai soci precisa che al momento essa rimane un documento interno al Consiglio.

Non vi sono progetti di separazione delle attività del gruppo (media locali e media commerce).

Assicura che il Consiglio sta monitorando mensilmente la posizione finanziaria netta ed che gli affidamenti in essere coprono le esigenze della società.

Circa il nuovo Amministratore Delegato chiarisce che non ha notizie essendo ovviamente scelta dell'azionista.

Quanto alle critiche sull'operato del vecchio Consiglio di Amministrazione, informa che nell'ottica di un ricambio, nelle liste dei soci si è provveduto a proporre un significativo ingresso di nuove competenze rispetto al pregresso.

Al delegato Pompignoli:

Condivide l'osservazione, formulata in questa sede per la prima volta, di utilizzare anche un'analisi per indici del bilancio a fini di miglior informativa.

Informa che, per migliorare l'andamento del m.o.l. della capogruppo e la visibilità sul mercato, alcune indicazioni sono già state date al fine di un suo miglioramento attraverso la operazione di concentrazione ipotizzata a pagina 90 del fascicolo di bilancio, che sarà eventualmente vagliata dal nuovo organo amministrativo.

Quanto al ribaltamento dei costi chiarisce che tale operazione è stata posta in essere nei limiti consentiti dalla normativa civilistica e fiscale.

Circa la risoluzione del rapporto con Kiko srl chiarisce che la Buy on Web - s.p.a. aveva in essere con tale società un contratto di outsourcing che prevedeva un diritto di recesso di Kiko srl, diritto poi esercitato sostanzialmente senza oneri. Osserva che l'informazione relativa non era tra quelle obbligatorie.

Circa la vicenda D Mail Store B.V. chiarisce che la società era stata costituita con tale veste per venire incontro alle esigenze del cliente Ferrari e degli altri che si riteneva poter acquisire. In realtà il rapporto

con la Ferrari si e' risolto nel corso del 2009 e, successivamente, la societa' e' stata non piu' operativa.

Sulla differenza delle indicazioni dei compensi degli amministratori chiarisce che gli uni sono relativi a D Mail Group S.p.a. e gli altri a tutti gli amministratori delle societa' del gruppo. In particolare per quanto riguarda D Media Commerce s.p.a. chiarisce che alcuni amministratori sono stati mantenuti alla luce delle loro specifiche competenze manageriali.

Informa che i dati del personale risultano a pag. 13 del fascicolo di bilancio.

In relazione al Comitato di Controllo Interno chiarisce che nell'esercizio 2010 l'attivita' e' stata notevolmente maggiore essendo intervenuto ai quindici consigli di amministrazione che si sono tenuti, sia pure senza un'autonoma verbalizzazione.

In ordine alle discordanze tra resoconto intermedio di gestione e dati di bilancio, chiarisce che esse derivano da significativi fatti straordinari che hanno interessato il gruppo DMail, specie negli anni 2008 e 2009 mentre nel 2010 lo scostamento e' minimo e dovuto unicamente all'adeguamento dei fondi rischi.

A questo punto, terminata la replica alle domande orali formulate in assemblea, il Presidente da' lettura del documento in cui sono contenute le domande scritte pervenute dal socio Marco Bava sull'argomento all'ordine del giorno e le relative risposte.

Il documento in oggetto si allega al presente verbale sotto la lettera "B". Nessuno altro chiede la parola. Il Presidente invita dunque gli azionisti a votare sulla proposta di deliberazione di cui ha dato lettura.

Prima dell'apertura della votazione il Presidente chiede al personale addetto di fornire i dati aggiornati sulle presenze ed invita gli azionisti presenti o loro delegati a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Sono presenti n. 15 azionisti, rappresentanti in proprio e per delega n. 4.626.511 azioni pari al 60,48% circa del capitale sociale alle ore 11,44.

Quindi il Presidente apre la votazione per alzata di mano che dà il seguente esito:

- votano a favore: n. 2.903.673 azioni pari al 62,7616% dei presenti;
- votano contro: n. 1.722.838 azioni pari al 37,2384% dei presenti;
- astenuti: nessuno.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama approvata a maggioranza la delibera che precede.

Il Presidente mi consegna, quindi, l'elenco nominativo degli azionisti che hanno partecipato all'assemblea, che hanno partecipato alle votazioni e che hanno espresso voto favorevole, elenco che riporta anche il relativo numero di azioni e che si allega al presente atto sotto la lettera "C".

Il fascicolo relativo al bilancio di esercizio comprensivo del bilancio consolidato del gruppo Dmail con relativi allegati, della relazione sulla gestione al bilancio, della relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della societa' di revisione, nonche' la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla corporate governance, verranno depositati presso il competente ufficio del registro imprese di Milano unitamente al presente verbale.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

2. nomina del consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti e della durata della carica; determinazione dei relativi emolumenti, delibere inerenti e conseguenti.

Prende la parola il delegato Pietro Michele Villa il quale in rappresentanza dell'azionista SMALG S.p.a. propone l'omissione della lettura della documentazione inerente al secondo punto all'ordine del giorno dato che la stessa e' stata oggetto degli adempimenti previsti dalla legge e dallo statuto ed e' a disposizione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente mette ai voti la proposta formulata dal socio SMALG - S.p.A. di omettere la lettura integrale dei documenti sopra indicati.

Tutti gli intervenuti votano a favore.

Il Presidente ricorda all'assemblea che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 viene a scadenza il consiglio di amministrazione della societa' nominato dall'assemblea ordinaria del 6 maggio 2008; e' quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e della durata della carica.

Ricorda che con le modalita' e nei termini previsti dall'articolo 14 dello statuto sociale ed in conformita' alle disposizioni di legge e di regolamento applicabili sono state presentate n. 2 liste. Unitamente alle liste e' stata depositata l'ulteriore documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e di statuto. Della presentazione delle liste e' stata data notizia al mercato e le liste sono state oggetto degli adempimenti pubblicitari previsti dalla normativa vigente e dallo statuto.

La lista n. 1 e' stata presentata dal socio Smalg S.p.a., titolare direttamente di n. 624.254 azioni ordinarie Dmail Group S.p.A. pari al 8,16% del capitale sociale, e indirettamente, per il tramite della societa' interamente posseduta Percassi Investimenti S.r.l., di n. 697.671 azioni ordinarie Dmail Group S.p.a., pari al 9,12% del capitale sociale, in persona del signor Antonio Percassi. La predetta lista e' composta da n. 9 candidati nelle persone di:

- ANDREA ZANONE POMA;
- GIANLUIGI VIGANÒ;
- MAURIZIO VALLITI;
- MASSIMO DELL'ACQUA;
- GIANMARCO GANDOLFI;
- STEFANO VALERIO;
- STEFANIA CHIARUTTINI;
- STEFANO GRILLI;
- BARBARA EMMA PIZZONI.

La lista n. 2 e' stata presentata dai soci Niteroi s.r.l. e Cairo Communication S.p.a., quali titolari complessivamente di n. 1.530.001 azioni ordinarie Dmail Group s.p.a., pari al 20,001% del capitale sociale, che dichiarano l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del d.lgs. 58/1998 e all'art. 144-quinquies del regolamento Consob n. 11971/1999, con altri azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di

maggioranza relativa. La predetta lista e' composta da n. 3 candidati nelle persone di:

- FABIO TACCIARIA;
- GIUSEPPE FERRAUTO;
- MARCO POMPIGNOLI.

Il Presidente precisa quindi che tre candidati della lista n. 1 e tutti e tre i candidati della lista n. 2 hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3 del d.lgs. 58/1998, nonche' di essere in possesso dei requisiti contemplati dal codice di autodisciplina delle societa' quotate per essere qualificati come indipendenti.

Dopodiche' il Presidente ringrazia gli amministratori uscenti, a nome del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale ed anche a titolo personale, per il prezioso contributo fornito ai lavori del consiglio nel corso del loro mandato.

Il Presidente precisa che si procedera' a quattro distinte votazioni in merito rispettivamente:

- alla determinazione del numero dei componenti del consiglio,
- alla determinazione della durata in carica del consiglio,
- alla nomina dei consiglieri tramite il voto di lista ai sensi dell'art. 14 dello statuto,
- alla determinazione del compenso spettante agli amministratori.

Quindi dichiara aperta la discussione ricordando a coloro che intendessero prendere la parola di prenotarsi.

Interviene il socio SMALG S.P.A. tramite il proprio delegato il quale propone che:

- a) il numero dei consiglieri, in carica per gli esercizi 2011-2013 e quindi sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013, sia determinato in numero di 9;
- b) di attribuire a ciascuno dei componenti del consiglio di amministrazione, in relazione alla durata della permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea l'importo annuo lordo di Euro 10.000,00 (diecimila e zero centesimi) oltre al rimborso delle spese vive per l'espletamento della carica.

Poiche' nessun altro chiede di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione e ricorda che si procedera' alle quattro distinte votazioni sopra indicate, tenuto conto della proposta formulata dal socio SMALG S.p.A.

Prima dell'apertura delle votazioni inerenti al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente chiede al personale addetto di fornire i dati aggiornati sulle presenze ed invita gli azionisti presenti o loro delegati a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Sono presenti n. 15 azionisti, rappresentanti in proprio e per delega n. 4.626.511 azioni pari al 60,48% circa del capitale sociale alle ore 11,44.

Quindi il Presidente pone in votazione la proposta del socio SMALG S.P.A di determinare in 9 il numero dei componenti il consiglio di amministrazione e alle ore 11,53 apre la votazione per alzata di mano che dà il seguente esito:

- votano a favore: n. 2.903.673 azioni pari al 62,7616% dei presenti;

- votano contro: nessuno

- astenuti: n. 1.722.838 azioni pari al 37,2384% dei presenti.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama approvata a maggioranza la delibera che precede.

Pone in votazione la proposta del socio SMALG - S.p.A. di fissare in tre esercizi, e dunque fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 la durata del mandato del consiglio di amministrazione e alle ore 11,56 apre la votazione per alzata di mano che dà il seguente esito:

- votano a favore: n. 2.903.673 azioni pari al 62,7616% dei presenti;

- votano contro: nessuno

- astenuti: n. 1.722.838 azioni pari al 37,2384% dei presenti.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama approvata a maggioranza la delibera che precede.

Ricorda che sono state presentate due liste: la lista numero uno e' quella prestata dal socio Smalg s.p.a.; la lista numero due e' quella presentata dai soci da Niteroi s.r.l. e Cairo Communication s.p.a.

Ricorda che la procedura per l'elezione dei membri del consiglio di amministrazione e' disciplinata dall'art. 14 dello statuto sociale. Si procedera' quindi mediante applicazione del sistema del voto di lista.

Ai sensi di tale articolo all'elezione dei componenti il consiglio di amministrazione si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella stessa, tutti gli amministratori secondo il numero fissato dall'assemblea, eccetto l'amministratore riservato alla lista di minoranza;

2. fra le restanti liste che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, risulta eletto amministratore il primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che e' in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa vigente.

Comunica le modalita' di votazione precisando quanto segue:

- per esprimere il proprio voto gli aventi diritto dovranno utilizzare la scheda che e' stata loro consegnata all'ingresso, indicando nei riquadri predisposti la loro preferenza relativa alla lista per la quale intendono votare, oppure la propria astensione o il proprio voto contrario a tutte le liste.

- ricorda che ai sensi dell'art. 14 dello statuto ogni avente diritto puo' votare soltanto una lista.

Dichiara aperta la votazione alle ore 12,00 e prega quindi un collaboratore di sala di raccogliere le schede della votazione sulle liste presentate per la nomina del consiglio di amministrazione e consegnarle a me notaio per comunicare l'esito dello scrutinio che verra' allegato al verbale dell'assemblea.

Mentre si procede allo scrutinio prega i signori azionisti di non allontanarsi dalla sala.

Il Presidente comunica quanto segue:

- la lista n. 1 presentata dal socio Smalg S.p.a. ha ottenuto n. 2.903.673 voti pari al 62,7616%;

- la lista n. 2 presentata dai soci Niteroi s.r.l. e Cairo Communication

S.p.a. ha ottenuto n. 1.722.838 voti pari al 37,2384%;

- contrarie a tutte le liste n. 0 azioni
- astenute n. 0 azioni

proclama quindi il risultato seguente:

- risulta aver ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai soci la lista numero 1 da cui verranno pertanto tratti, secondo l'ordine nel quale sono elencati, n. otto consiglieri e precisamente:

- ANDREA ZANONE POMA nato a Biella (BI) il 22 marzo 1970 e residente a Via Ettore Majorana 4 - Correzzana (MB), cod.fisc. ZNN NDR 70C22 A859L;

- GIANLUIGI VIGANÒ nato a Triuggio (MI) il 26 marzo 1960 ed ivi residente in Via Taverna n. 39/A, cod.fisc. VGN GLG60C26 L434R;

- MAURIZIO VALLITI nato a Milano il 20 giugno 1961 ed ivi residente, Piazza S.Ambrogio n. 1, cod.fisc. VLL MRZ 61H20 F205Z;

- MASSIMO DELL'ACQUA nato a Legnano (MI) il 27 novembre 1969 ed ivi residente in Via Privata Bernocchi n. 3, cod.fisc. DLL MSM 69S27 E514K;

- GIANMARCO GANDOLFI nato a Tirano (SO) il 27 aprile 1977 e residente a Milano, Via Andrea Solari n. 39, cod.fisc. GND GMR 77D27 L175B;

- STEFANO VALERIO nato a Maglie (LE) il 29 marzo 1970 e residente a Milano, Via Canova n. 33, cod.fisc. VLR SFN 70C29 E815Z;

- STEFANIA CHIARUTTINI nata a Este (PD) l'11 agosto 1962 e residente a Milano, Sito della Guastalla n. 15, cod.fisc. CHR SFN 62M51 D442V;

- STEFANO GRILLI nato a Milano il 6 luglio 1969 ed ivi residente in Via Carudcci n. 22, cod.fisc. GRL SFN 69L06 F205Q;

- dalla lista numero 2 e' pertanto tratto l'amministratore di minoranza, nella persona di FABIO TACCIARIA nato a Milano l'11 aprile 1963 e residente a Roma, Via Latina n. 33, cod.fisc. TCC FBA 63D11 F205X.

Il Presidente comunica che le schede della votazione restano depositate agli atti della societa' presso ISTIFID - S.p.A.

Prosegue comunicando a fini deliberativi che sono presenti sempre n. 15 azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 4.626.511 azioni pari al 60,48% circa del capitale sociale.

Pone in votazione la proposta del socio SMALG S.p.A. di attribuire a ciascuno dei componenti del consiglio di amministrazione in relazione alla durata della permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'importo annuo lordo di euro 10.000,00 oltre al rimborso delle spese vive per l'espletamento della carica e alle ore 12,07 apre la votazione per alzata di mano che dà il seguente esito:

- votano a favore: n. 2.903.673 azioni pari al 62,7616% dei presenti;
- votano contro: nessuno
- astenuti: n. 1.722.838 azioni pari al 37,2384% dei presenti.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama approvata a maggioranza la delibera che precede.

Il Presidente mi consegna, quindi, l'elenco nominativo degli azionisti che hanno partecipato all'assemblea, che hanno partecipato alle quattro votazioni del secondo punto all'ordine del giorno che precedono e che hanno espresso voto favorevole o che si sono astenuti, per un totale di quattro elenchi che riportano anche il relativo numero di azioni e che si allegano al presente atto sotto la lettera "D".

Terminata la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il

Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno:

• nomina del collegio sindacale e del suo presidente; determinazione dei compensi. delibere inerenti e conseguenti.

Prende la parola il delegato Pietro Michele Villa il quale in rappresentanza dell'azionista SMALG S.p.A. propone l'omissione della lettura della documentazione inerente al terzo punto all'ordine del giorno dato che la stessa e' stata oggetto degli adempimenti previsti dalla legge e dallo statuto ed e' a disposizione di tutti gli intervenuti.

Il Presidente mette ai voti la proposta formulata dal socio SMALG - S.p.A. di omettere la lettura integrale dei documenti sopra indicati.

Tutti gli intervenuti votano a favore.

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 viene a scadenza il collegio sindacale della societa', nominato dall'assemblea ordinaria del 6 maggio 2008; e' quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo con le modalita' e nei termini previsti dall'articolo 22 dello statuto sociale ed in conformita' alle disposizioni di legge e di regolamento applicabili sono state presentate n. 2 liste. Unitamente alle liste e' stata depositata l'ulteriore documentazione richiesta dalla vigente disciplina di legge e di statuto.

La lista n. 1 e' stata presentata dal socio Smalg S.p.a. titolare direttamente di n. 624.254 azioni ordinarie Dmail Group S.p.a., pari al 8,16% del capitale sociale, e indirettamente, per il tramite della societa' interamente posseduta percassi investimenti s.r.l., di n. 697.671 azioni ordinarie Dmail Group s.p.a., pari al 9,12% del capitale sociale, in persona del signor Antonio Percassi. La predetta lista e' composta da n. 3 candidati a sindaco effettivo e n. 2 candidati a sindaco supplente nelle persone di:

FILIPPO TONOLO – SINDACO EFFETTIVO;

ANGELO GALIZZI – SINDACO EFFETTIVO;

SALVATORE TARSIA – SINDACO EFFETTIVO;

NICOLETTA MARIA COLOMBO – SINDACO SUPPLENTE;

EDMONDO MARIA GRANATA – SINDACO SUPPLENTE;

La lista n. 2 e' stata presentata da parte dei soci Niteroi s.r.l. e Cairo Communication S.p.a. quali titolari complessivamente di n. 1.530.001 azioni ordinarie Dmail Group s.p.a., pari al 20,001% del capitale sociale, che dichiarano l'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, del d.lgs. 58/1998 e all'art. 144-quinquies del regolamento consob n. 11971/1999, con altri azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa. La predetta lista e' composta da n. 3 candidati a sindaco effettivo e n. 2 candidati a sindaco supplente nelle persone di:

LUCA MARIA BERTA – SINDACO EFFETTIVO;

MARCO MORONI – SINDACO EFFETTIVO;

ENRICO TAMBORINI – SINDACO EFFETTIVO;

ANNA MARIA CARLETTI – SINDACO SUPPLENTE;

MARIA PIA MASPES – SINDACO SUPPLENTE.

Il Presidente ringrazia i sindaci uscenti, a nome del consiglio di amministrazione, per il prezioso contributo fornito ai lavori del collegio

nel corso del loro mandato.

Precisa che si procederà a due distinte votazioni in merito rispettivamente:

- alla nomina dei sindaci tramite il voto di lista ai sensi dell'art. 22 dello statuto;
- alla determinazione del compenso spettante al collegio sindacale.

Il Presidente apre la discussione.

Interviene il socio SMALG S.p.a. il quale propone che: il compenso annuale sia determinato in euro 18.000,00 (diciottomila e zero centesimi) per il presidente e in euro 12.000,00 (dodicimila e zero centesimi) per ciascuno degli altri sindaci in relazione alla durata della permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea.

Il delegato Marco Pompignoli osserva che uno dei Sindaci della prima lista, Dott. Filippo Tonolo, e' anche Sindaco di Tera Shop S.p.A.

Il Presidente sul punto dichiara che la circostanza non era nota alla società'.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione e ricorda che, tenuto conto della proposta formulata dal socio SMALG s.p.a. si procederà a due distinte votazioni in merito rispettivamente:

- alla nomina del collegio sindacale tramite il voto di lista ai sensi dell'art. 22 dello statuto
- alla determinazione del compenso spettante ai sindaci.

Prima dell'apertura delle votazioni inerenti al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente chiede al personale addetto di fornire i dati aggiornati sulle presenze ed invita gli azionisti presenti o loro delegati a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Ricorda che la procedura per l'elezione dei membri del collegio e' disciplinata dall'art. 22 dello statuto sociale. Si procederà quindi come segue:

1. e' eletto sindaco effettivo e presidente del collegio sindacale il candidato indicato al primo posto nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, tra le liste presentate e votate da parte di coloro che non siano collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'art. 148, comma 2 del d.lgs. 58/1998. E' eletto sindaco supplente il candidato alla relativa carica indicato al primo posto nella stessa lista.

2. Sono eletti sindaci effettivi i primi due candidati indicati come tali ai primi due posti nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti. E' eletto secondo sindaco supplente, il candidato indicato come tale al primo posto nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Comunica le modalita' di votazione precisando quanto segue:

- per esprimere il proprio voto gli aventi diritto dovranno utilizzare la scheda che e' stata loro consegnata all'ingresso, indicando nei riquadri predisposti la loro preferenza relativa alla lista per la quale intendono votare, oppure la propria astensione o il proprio voto contrario a tutte le liste;
- ricorda che ai sensi dell'art. 22 dello statuto ogni avente diritto puo' votare soltanto una lista.

Prosegue comunicando a fini deliberativi che sono presenti sempre i medesimi n. 15 azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n.

4.626.511 azioni pari al 60,48% circa del capitale sociale e alle ore 12,15 dichiara aperta la votazione.

Quindi il presidente prega un collaboratore di sala di raccogliere le schede della votazione sulle liste presentate per la nomina del collegio sindacale e consegnarle a me notaio che comunicherà l'esito dello scrutinio che verrà allegato al verbale dell'assemblea.

Mentre si procede allo scrutinio prega i signori azionisti di non allontanarsi dalla sala.

Al termine dello scrutinio, il Presidente comunica quanto segue:

- la lista n. 1 presentata dal socio Smalg S.p.a. ha ottenuto n.ro 2.903.673 voti pari al 62,7616%;
- la lista n. 2 presentata dai soci Niteroi s.r.l. e Cairo Communication S.p.a. ha ottenuto n. 1.722.838 voti pari al 37,2384%;
- contrarie a tutte le liste n. 0 azioni;
- astenute n. 0 azioni;

Quindi il Presidente proclama

- risulta aver ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai soci la lista numero 1 da cui verranno pertanto tratti due sindaci effettivi e un supplente nelle persone di:

- **Filippo Tonolo** nato a Gallarate (VA) l'8 ottobre 1965 e domiciliato a Milano, Piazza Borromeo n. 14, cod.fisc. TNL FPP 65R08 D869U, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 58053, Sindaco effettivo;

- **Angelo Galizzi** nato a Bergamo il 9 dicembre 1961 ed ivi residente in Via G.Battista Moroni n. 54, cod. fisc. GLZ NGL 61T09 A794S, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 64790, Sindaco effettivo;

- **Nicoletta Maria Colombo** nata a Rho (MI) il 23 settembre 1964 e domiciliata a Milano, Piazza Borromeo n. 145, cod.fisc. CLM NLT 64P63 H264C, iscritta all'Albo dei Revisori Contabili al n. 91526, Sindaco supplente;

- dalla lista numero 2 e' pertanto tratto un sindaco effettivo e un supplente nelle persone di:

- **Luca Maria Berta** nato ad Orzinuovi (BS) il 22 maggio 1965 e residente a Crema Via Monte Nevoso n. 7, cod.fisc. BRT LRM 65E22 G1490, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 79023, Presidente del Collegio Sindacale;

- **Anna Maria Carletti** nata a Fermo (AP) il 12 ottobre 1968 e residente in Fraz. Civesio San Giuliano Milanese (MI) Via Don Minzoni n. 1/20, cod.fisc. CRL NMR 68R52 D542K, iscritta all'Albo dei Revisori Contabili al n. 91284, Sindaco supplente;

- ai sensi dell'art. 22 dello statuto e' eletto Presidente del collegio sindacale il signor Luca Maria Berta, candidato n. 1 della lista risultata seconda per numero di voti ottenuti.

Prosegue comunicando a fini deliberativi che sono presenti gli stessi n. 15 azionisti, rappresentanti in proprio e/o per delega n. 4.626.511 azioni pari al 60,48% circa del capitale sociale.

Quindi pone in votazione la proposta del socio SMALG S.p.A. di determinare il compenso annuale del presidente in euro 18.000,00 e in euro 12.000,00 per ciascuno degli altri sindaci in relazione alla durata della permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea e alle ore 12,19 apre la votazione per alzata di mano che dà il seguente

esito:

- votano a favore: n. 2.903.673 azioni pari al 62,7616% dei presenti;
- votano contro: nessuno
- astenuti: n. 1.722.838 azioni pari al 37,2384% dei presenti.

Visto l'esito della votazione il Presidente proclama approvata a maggioranza la delibera che precede.

Il Presidente mi consegna, quindi, l'elenco nominativo degli azionisti che hanno partecipato all'assemblea, che hanno partecipato alle due votazioni del terzo punto all'ordine del giorno e che hanno espresso voto favorevole o che si sono astenuti, elenchi che riportano anche il relativo numero di azioni e che si allegano al presente atto sotto la lettera "E".

Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea essendo le ore 12,20"

Il Presidente dispensa me Notaio dal dare lettura di tutti i documenti allegati.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente verbale, dattiloscritto da persona di mia fiducia e sotto la mia direzione salvo quanto di mio pugno su quarantadue facciate fin qui di sette fogli, che ho letto al comparente. Egli lo approva e lo sottoscrive con me Notaio alle ore 17,00.

F.to Andrea Zanone Poma

" Riccardo Cambi Notaio

=====

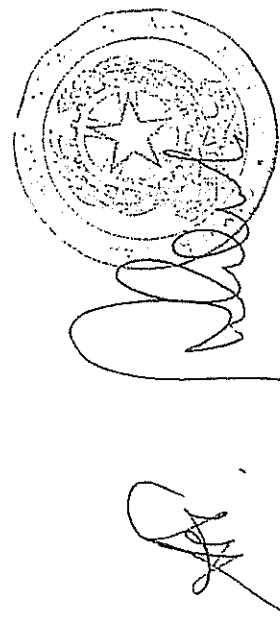


Dental Group
 10000 16th Ave. S.
 Suite 100
 Minneapolis, MN 55425
 612-835-1100

Allegato al fascicolo A
affetto n. 101.15635

1. परिचय

Rif. ammi.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Averrà diritto di voto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
TOTALI COMPLESSIVI									
Averrà diritto di voto presenti o rappresentati									
n.		15							
Rappresentanti									
In proprio		765.000							
In delega		3.661.151							
Totale generale:		4.826.511	pari al 60,4773% delle n.	7.650.000	di azioni aventi diritto di voto				



TORINO 28.04.2011

**DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA
DMAIL PER RISPOSTA IN ASSEMBLEA SENSI DI LEGGE.**

1) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI
PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI
ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI
INVESTIMENTI.

Risposta

Il Gruppo Dmail al momento non ha previsto alcun investimento in tale ambito.

2) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO
ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E
PASSIVI STORICI.

Risposta

La Posizione finanziaria netta più recente e comunicata al mercato è quella al 31 marzo 2011 che per quanto riguarda le attività in funzionamento risulta negativa per 24,9 milioni di euro. I tassi passivi storici sono circa del 5%-6%. I tassi attivi non risultano essere significativi.

3) A quanto sono ammontate le multe Consob , Borsa ecc di
quale ammontare e per cosa ?

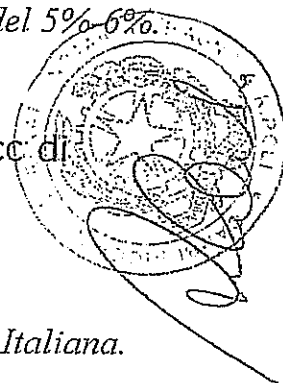
Risposta

Il Gruppo Dmail non ha ricevuto multe da parte di Consob e Borsa Italiana.

4) vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO
ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

Risposta

Non ci sono state variazioni in relazione alle Partecipazioni.



5) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE
TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE
BORSISTICA DISPONIBILE*

Risposta

Le società del Gruppo Dmail non detenevano titoli di società quotate alla data del bilancio sottoposto ai soci per l'approvazione, né ne possiedono alla data odierna.

6) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL
FATTURATO* per settore.

Risposta

Si riporta di seguito il fatturato del Gruppo Dmail suddiviso in base a quanto previsto dal principio internazionale IFRS 8 che rappresenta l'andamento del fatturato per settore del Gruppo alla data del 31 marzo 2011 (ultimo dato disponibile):

- Media Locali: 7,1 milioni di euro*
- Media Commerce :10,9 milioni di euro*
- Corporate: 0,2 milioni di euro.*

7) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL
GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O
PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E'
STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON
INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE
ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI
SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO,
CON AZIONI IN POTAGE*



A handwritten signature is located at the bottom right of the page, below the text of question 7.

Risposta

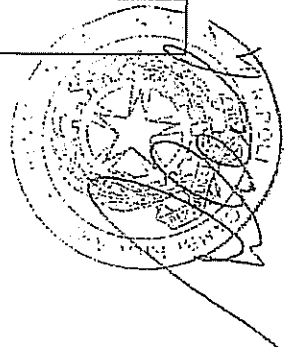
Il Gruppo Dmail non ha mai fatto trading su azioni proprie. Si ricorda che l'operatività sulle azioni proprie era stata autorizzata dall'Assemblea ordinaria di Dmail Group S.p.A. in data 29 aprile 2009 e trovava la propria applicazione in finalità aziendali.

8) vorrei conoscere **PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA.**

Risposta

Il Gruppo Dmail possiede alla data dell'Assemblea 158.934 azioni proprie pari al 2,078% dell'intero capitale sociale della società. Tali azioni sono state acquistate negli esercizi 2008 e 2009 in 113 lotti. Data la molteplicità delle transazioni riepiloghiamo gli acquisti su base trimestrale come di seguito riportato:

Periodo	N. Azioni	Prezzo unitario Medio
I trim 2008	54.862	8,96
II trim 2008	14.935	8,36
III trim 2008	49.640	5,79
IV trim 2008	28.425	4,79
I trim 2009	13.232	3,93
II trim 2009	1.430	5,40



9) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI DIECI AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

Risposta

Il primi dieci azionisti presenti in Assemblea sono di seguito riportati:

- Banfort Consultadoria (10,97%)
- Cairo Communication S.p.A. (10%)
- Niteroi S.r.l. (10%)
- Percassi Investimenti S.r.l. (9,12%)
- Norfin S.p.A. (8,85%)
- Smalg S.p.A. (8,16%)
- Urgnani Daniela Enrica (0,93%)
- Gianluigi Viganò (0,85%)
- Caribbo Rossella (0,35%)
- Gionso Luca (0,33%)

Riepiloghiamo di seguito i delegati presenti in Assemblea

- Pietro Villa (delega per rappresentare gli azionisti Smalg S.p.A. – Percassi Investimenti – Norfin S.p.A. – Banfort Consultadoria e il Sig. Gianluigi Viganò)
- Marco Pompignoli (delega per rappresentare l'azionista Cairo Communication S.p.A. e Niteroi S.r.l.)
- Giannini Luca (delega per rappresentare l'azionista Niteroi S.r.l.)
- Gionso Massimo Maria (delega per rappresentare gli azionisti Garibbo Rossella, Begnis Jolanda Rita, Frisia Alberto, Gionso Luca, Berti Ferruccio Giuseppe, Urgnani Daniela Enrica, Frisia Francesco, Pellizzaro Leopolda)



10) vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?

Risposta

Nessun fondo pensione figura tra gli azionisti di Dmail S.p.A.

- 11) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE.*

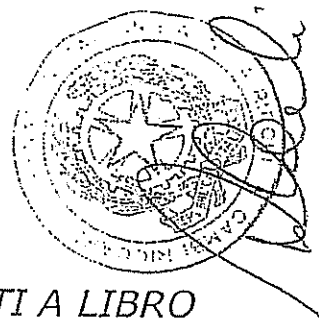
Risposta

Non vi sono giornalisti presenti in sala

- 12) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

Risposta

Il Gruppo Dmail non ha effettuato significativi spese in tale area.



- 13) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Risposta

Gli azionisti proprietari di una quota del capitale sociale tale da identificarli quali soci rilevanti (partecipazione pari o superiore al 2% del capitale sociale) sono i seguenti:

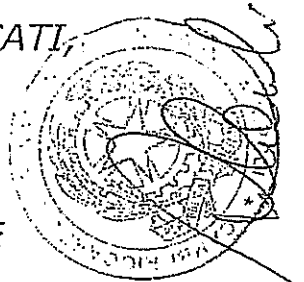
- Norfin S.p.A. (residente in Italia)
- Percassi Investimenti S.r.l. (residente in Italia)
- Smalg S.p.A. (residente in Italia)
- Niteroi S.r.l. (residente in Italia)
- Cairo Communication S.p.A. (residente in Italia)
- Banfort Consultadoria (residente in Portogallo)

14) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Risposta

Non ci sono stati rapporti di consulenza con la società di revisione e con il collegio sindacale.

15) vorrei conoscere *se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI POLITICI, ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO TANGENTI? ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?*



Risposta

Non ci sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti politici e/o azionisti.

- 16) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONE LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI ?*

Risposta

Non sono state pagate tangenti.

- 17) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?*

Risposta

Non sono state pagate tangenti.

- 18) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO ?*

Risposta

Non si è incassato in nero

- 19) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading ?*

Risposta

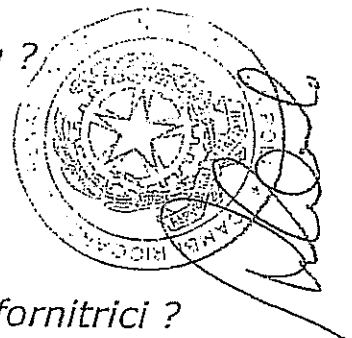
Il Gruppo Dmail non ha fatto insider trading

- 20) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?*

Risposta

Nessun dirigente o amministratore del Gruppo ha interessi di alcun tipo in società' fornitrici. Si rimanda alla tabella della nota integrativa del bilancio consolidato per il dettaglio delle parti correlate del Gruppo Dmail.

- 21) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*



Risposta

Il Gruppo Dmail non ha effettuato erogazioni liberali significative

- 22) vorrei conoscere se **CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO** quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'è stato il loro compenso e come si chiamano ?

Risposta

Nessun magistrato è consulente del Gruppo.

- 23) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con qualche antitrust ?*

Risposta

Non vi sono cause in corso con alcuna autorità garante.

- 24) vorrei conoscere se **VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO** con indagini sui membri del cda e o collegio sindacale.

Risposta

I membri del Consiglio ed i membri del Collegio Sindacale non sono implicati in nessuna causa penale.

- 25) vorrei conoscere se *A quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

Risposta

Domanda non pertinente al Gruppo Dmail

26) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO* per ciascun settore .

Risposta

Il Costo del Venduto non è un parametro utilizzato dal management per misurare e rappresentare le performances del Gruppo.

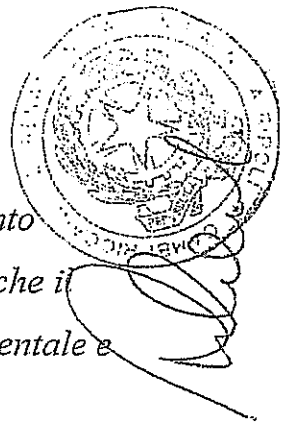
27) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?*

Risposta

Il Gruppo Dmail non ha effettuato significativi acquisti e cessioni di partecipazioni durante il 2010. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto riportato nella nota n. 11 del bilancio consolidato. Si specifica inoltre che il Gruppo Dmail non ha effettuato nessun intervento di risanamento ambientale e nessuna investimento a tale riguardo è stato effettuato.



28) vorrei conoscere

*a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI
COME VENGONO CALCOLATI ?*

Risposta

I benefici non monetari concessi ai dipendenti del Gruppo sono rappresentati solo da autovetture aziendali.

Bonus ed incentivi degli amministratori esecutivi sono calcolati come percentuale del Margine Operativo Lordo.

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

Risposta

Gli stipendi dei manager, degli impiegati e degli operai sono variati in base agli aumenti contrattuali previsti dalla legge.

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

Risposta

Il costo dei dirigenti del gruppo Dmail è pari a circa il 5% del costo del personale al 31 dicembre 2010.

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

Risposta

Dmail ha 272 dipendenti di cui 4 dirigenti, 259 (tra quadri e impiegati) e 9 operai.

Non ci sono state cause per mobbing, per istigazione al suicidio ed incidenti sul lavoro



e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

Risposta

Il Gruppo Dmail nell'esercizio 2010 non ha inviato dipendenti in mobilità e/o pre-pensionamento.

29) vorrei conoscere se *Si sono comperate opere d'arte*

Risposta

Le società del Gruppo non hanno effettuato alcun acquisto di opere d'arte nel 2010.

30) vorrei conoscere. *In quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

Risposta

I principali costi del Gruppo Dmail delle attività in funzionamento al 31 dicembre 2010 risultato inlinea con quanto registrato lo scorso esercizio al 31 dicembre 2009.

31) vorrei conoscere. **VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?**

Risposta

Tutte le società controllate sono consolidate, come descritto nei criteri di consolidamento. Non vi sono società controllate di fatto.

32) vorrei conoscere. **CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO**

Risposta

I fornitori di Gas del Gruppo sono rappresentati dai principali operatori di settore presenti sul mercato e il prezzo medio risulta in linea con i prezzi medi applicati nei settori di riferimento.

- 33) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti e Berger ?

Risposta

Domanda non pertinente.

- 34) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

Risposta

Il Gruppo non ha effettuato investimenti in Ricerca e Sviluppo.

- 35) VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART. 2622 C.

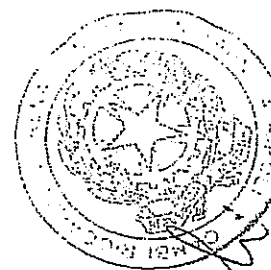
Risposta

La fattispecie prevista dall'articolo 2622 del cc (false comunicazioni sociali in danno della società, dei soci o dei creditori) non trova applicazione per il Gruppo Dmail in quanto non ci sono stati rilievi in merito.

- 36) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE

Risposta

Il costo dell'assemblea per l'approvazione del bilancio (unica assemblea negli ultimi tre esercizi) non risulta essere significativo.



37) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Risposta

Il costo non risulta essere significativo

38) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Risposta

Il Gruppo Dmail non è un Gruppo produttivo e non produce rifiuti tossici

39) Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ?

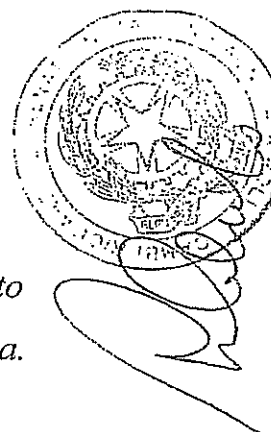
Risposta

Il Gruppo non possiede ne ha usato aerei o elicotteri.

40) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

Risposta

Si rimanda a quanto indicato nella nota n. 36 del bilancio consolidato (gestione dei rischi di credito) per il dettaglio dei crediti in sofferenza.



41) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

Risposta

Il Gruppo Dmail non ha erogato contributi a sindacati e/o.



42) C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti

Risposta

Il Gruppo Dmail ha ricevuto anticipi su cessione dei crediti nel corso del 2010 ad un costo comprensivo tra 1% e 3% circa dell'importo ceduto.

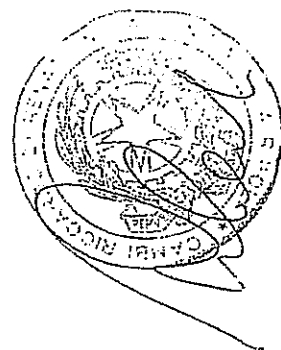
Gradirei ricevere gentilmente il verbale appena disponibile !

marcobava@email.it

Marco BAVA cell 3356600962

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



A handwritten signature, likely of the official who signed the stamp.

DMAIL GROUP S.P.A.
 CORSO VITTORIO EMANUELE II 15 - MILANO
 Cod. Fiscale: 12925460151
 Capitale Sociale: 15.300.000,00
 Nr. azioni costituenti il capitale sociale: 7.650.000



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 4 MAGGIO 2011

Convocazione	Data
SECONDA CONVOCAZIONE	09/05/2011

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: BILANCIO D'ESERCIZIO DI "DMAIL GROUP S.P.A." AL 31 DICEMBRE 2010; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2010; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI; PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2010 DEL GRUPPO DMAIL E RELATIVE RELAZIONI; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Orario apertura votazione: 11:45:21

Orario chiusura votazione: 11:46:40

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

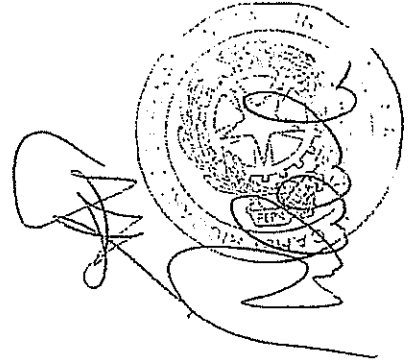
Azioni aventi diritto di voto n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

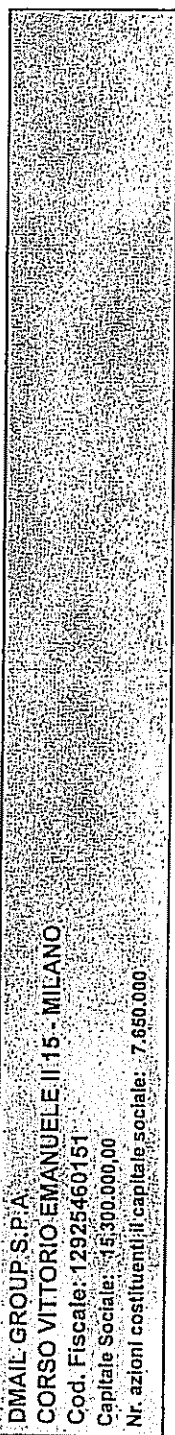
Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	2.903.673	62,7616%
CONTRARIO	1.722.838	37,2384%

Allegato di lettera
 all'atto di n. 167/5/6357
 del Rep. XXXXXXXXXXXX



Rif. Amm.	Intervento	Azione Diritto	Partecipante	Azioni	Vali	%	% Cap. Soc.
FAVOREVOLE							
2	D	PERCASSI INVESTIMENTI S.R.L.	VILLA PIETRO MICHELE	697.671	697.671	15,0789%	9,1189%
3	D	NORFIN S.P.A.	VILLA PIETRO MICHELE	677.217	677.217	14,6377%	8,8525%
4	D	SMALG SPA	VILLA PIETRO MICHELE	624.254	624.254	13,4930%	8,1602%
7	D	BANFORT CONSULTADORIA	VILLA PIETRO MICHELE	833.088	833.088	16,1355%	10,9585%
8	D	VIGANO' GIANLUIGI	VILLA PIETRO MICHELE	65.443	65.443	1,4145%	0,8558%
CONTRARIO							
5	P	POMPIGNOLI MARCO	POMPIGNOLI MARCO In rappresentanza di CAIRO COMMUNICATION SPA	765.000	765.000	16,5351%	10,0000%
6	D	NITEROI SRL	GIANNINI LUCA	165.001	165.001	3,5664%	2,1569%
6	D	NITEROI SRL	GIANNINI LUCA	300.000	300.000	6,4844%	3,9216%
9	D	BERTI FERRUCCIO GIUSEPPE	GIANNINI LUCA	10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	FRISIA FRANCESCO	GIONSO MASSIMO MARIA	10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	PELIZZARO LEOPOLDA	GIONSO MASSIMO MARIA	15.000	15.000	0,3242%	0,1961%
9	D	FRISIA ALBERTO	GIONSO MASSIMO MARIA	25.000	25.000	0,5404%	0,3268%
9	D	BEGNIS JOLANDA RITA	GIONSO MASSIMO MARIA	25.000	25.000	0,5404%	0,3268%
9	D	GIONSO LUCA	GIONSO MASSIMO MARIA	27.000	27.000	0,5835%	0,3529%
9	D	GARIBBO ROSSELLA	GIONSO MASSIMO MARIA	70.837	70.837	1,5311%	0,9260%
9	D	URGHANI DANIELA ENRICA	GIONSO MASSIMO MARIA				



Convocazione	Data
SECONDA CONVOCAZIONE	09/05/2011

Ordine del Giorno:

Parte Ordinaria: Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

Orario apertura votazione: 11:54:24

Orario chiusura votazione: 11:55:30

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

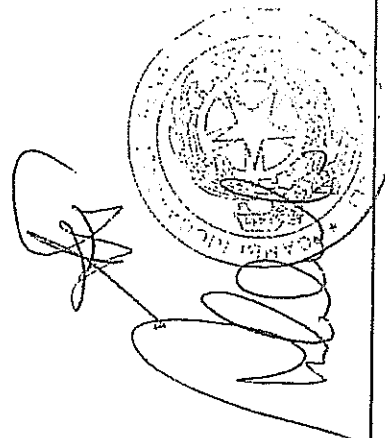
Azioni aventi diritto di voto n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Avanti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.550.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	2.903.673	62,7616%
ASTENUTO	1.722.838	37,2384%

Allegato di lettera "D"
all'atto di 16715/6357
del Rep. XXXXXXXXXXXX



Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Orario apertura votazione: 11:54:24

Orario chiusura votazione: 11:55:30

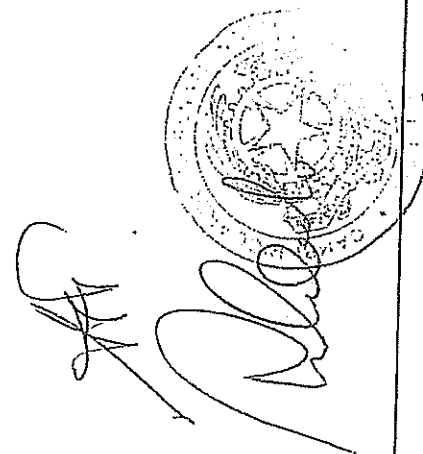
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto, n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni con Avanti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	2.903.673	62,7616%
ASTENUTO	1.722.838	37,2384%



Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DELLA DURATA IN CARICA

Orario apertura votazione: 11:57:24

Orario chiusura votazione: 11:58:06

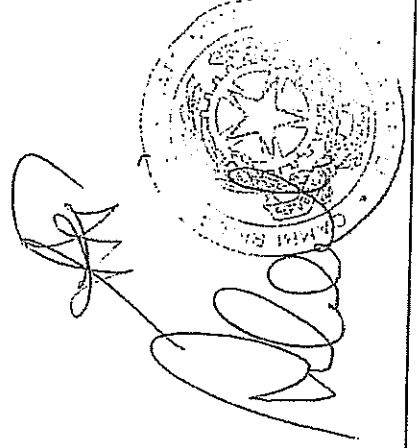
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Avanti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	2.903.673	62,7616%
ASTENUTO	1.722.838	37,2384%



Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEI CONSIGLIERI

Orario apertura votazione: 12:00:03

Orario chiusura votazione: 12:03:49

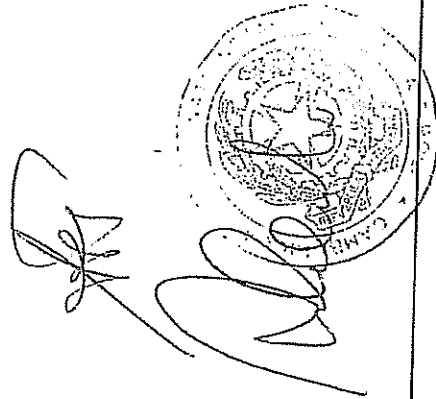
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Aveniti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
LISTA N° 1 - SMALG	2.903.673	62,7616%
LISTA N° 2 - NITEROI/CAIRO	1.722.838	37,2384%



Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEGLI EMOLUMENTI

Orario apertura votazione: 12:07:57

Orario chiusura votazione: 12:08:37

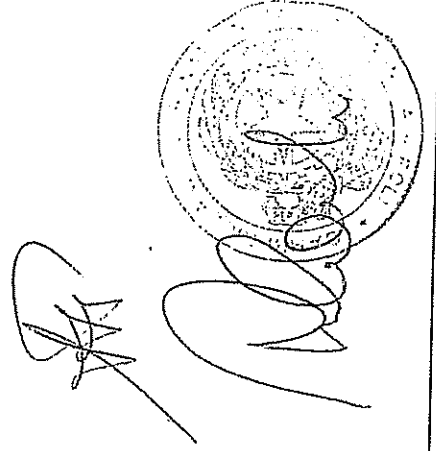
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

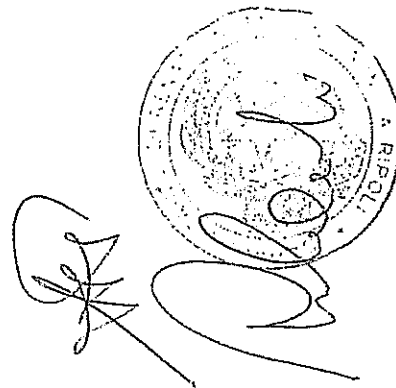
Azioni non Aveniti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	2.903.673	62,7616%
ASTENUTO	1.722.838	37,2384%

A handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.

Rif. ammis.	Integrità	Azione Diritto	Partecipazione	Azioni	Voti	%	% Cap. Soc.
FAVOREVOLE							
2	D	PERCASSI INVESTIMENTI S.R.L.	VILLA PIETRO MICHELE	697.871	697.871	15,0799%	9,1109%
3	D	NORFIN S.P.A.	VILLA PIETRO MICHELE	677.317	677.317	14,6377%	8,8525%
4	D	SMALG SPA	VILLA PIETRO MICHELE	624.254	624.254	13,4930%	8,1602%
7	D	BANFORT CONSULTADORIA	VILLA PIETRO MICHELE	839.088	839.088	18,1355%	10,5585%
8	D	VIGANO' GIANLUIGI	VILLA PIETRO MICHELE	65.443	65.443	1,4145%	0,9555%
ASTERUTO							
5	P	POMPIGNOLI MARCO	POMPIGNOLI MARCO	765.000	765.000	16,5351%	10,0000%
6	D	INTEROI SRL	In rappresentanza di CAIRO COMMUNICATION SPA	165.001	165.001	3,5664%	3,1569%
5	D	INTEROI SRL	GIANNINI LUCA	300.000	300.000	6,4844%	3,9216%
6	D	INTEROI SRL	GIANNINI LUCA	300.000	300.000	6,4844%	3,9216%
9	D	BERTI FERRUCCIO GIUSEPPE	GIONSO MASSIMO MARIA	10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	FRISIA FRANCESCO	GIONSO MASSIMO MARIA	10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	PELIZZARO LEOPOLDA	GIONSO MASSIMO MARIA	10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	FRISIA ALBERTO	GIONSO MASSIMO MARIA	15.000	15.000	0,3242%	0,1951%
9	D	BEGNIS JOLANDA RITA	GIONSO MASSIMO MARIA	25.000	25.000	0,5404%	0,3268%
9	D	GIONSO LUCA	GIONSO MASSIMO MARIA	25.000	25.000	0,5404%	0,3268%
9	D	GARIBBO ROSSELLA	GIONSO MASSIMO MARIA	27.000	27.000	0,5839%	0,3529%
9	D	URIGNANI DANIELA ENRICA	GIONSO MASSIMO MARIA	70.837	70.837	1,5311%	0,9260%



DMAIL GROUP S.P.A.
 CORSO VITTORIO EMANUELE II 15 - MILANO
 Cod. Fiscale: 12925460151
 Capitale Sociale: 15.300.000,00
 Nr. azioni costituenti il capitale sociale: 7.650.000



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 4 MAGGIO 2011

Convocazione	Data
SECONDA CONVOCAZIONE	09/05/2011

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEI TRE SINDACI EFFETTIVI E DEI DUE SINDACI SUPPLENTI

Orario apertura votazione: 12:15:22

Orario chiusura votazione: 12:16:54

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale
 Azioni aventi diritto di voto n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale
 Azioni non Aventi Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale
 Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

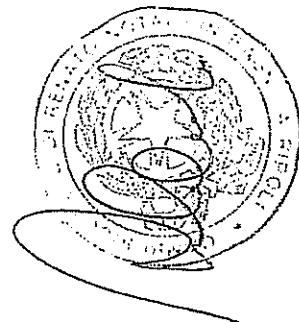
	Voti	%
LISTA N. 1 - SMALG	2.903.673	62,7616%
LISTA N. 2 - NITEROI/CAIRO	1.722.838	37,2384%

Allegato di lettera "E"
 all'atto di n. 167/15/6357
 del Rep.

ELENCO ELETTI

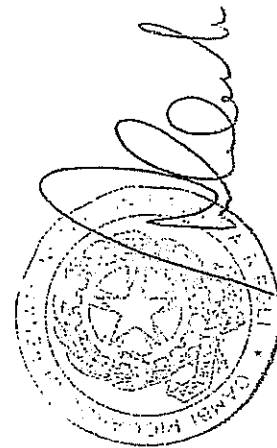
Prog.	Nr. Lista	Nominativo	Data di Nascita	Luogo di Nascita	Sezione
1	1	TONOLO FILIPPO	08/10/1965	GALLARATE	Effettivo
2	1	GALIZZI ANGELO	09/12/1961	BERGAMO	Effettivo
3	2	BERTA LUCA MARIA	22/05/1965	ORZINUOVI	Effettivo
1	1	COLOMBO NICOLETTA MARIA	23/09/1964	RHO	Effettivo
2	2	CARLETTI ANNA MARIA	17/07/1968	FERMO	Supplente
					Supplente

[Handwritten signature]



Rif. Amm. n.	Intervento	Azienda Diritto	Partecipazioni	Azioni	Vol.	%	% Cap. Soc.
LISTA N. 1 - SMALG							
2	D	PERCASSI INVESTIMENTI S.R.L.					
3	D	NORFIN S.P.A.		697.671	697.671	15,0799%	9,1199%
4	D	SMALG S.P.A.		677.217	677.217	14,6377%	8,0525%
7	D	BANFORT CONSULTADORIA		624.254	624.254	13,4930%	8,1602%
8	D	VIGANO' GIANLUIGI		839.089	839.089	18,1365%	10,9665%
				65.443	65.443	1,4145%	0,8555%
LISTA N. 2 - NITEROI/CAIRO							
5	P	POMIGNOLI MARCO					
		In rappresentanza di					
6	D	NITEROI SRL		765.000	765.000	16,5351%	10,0000%
6	D	NITEROI SRL					
6	D	NITEROI SRL		165.001	165.001	3,5664%	2,1569%
9	D	BERTI FERRUCCIO GIUSEPPE		300.000	300.000	6,4844%	3,9216%
9	D	FRISIA FRANCESCO		300.000	300.000	6,4844%	3,9216%
9	D	PELIZZARO LEOPOLDA		10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	FRISIA ALBERTO		10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	BEGNIS JOLANDA RITA		15.000	15.000	0,3242%	0,1951%
9	D	GIONSO LUCA		25.000	25.000	0,5404%	0,3268%
9	D	GARIBBO ROSSELLA		25.000	25.000	0,5404%	0,3268%
9	D	URIGNANI DANIELA ENRICA		27.000	27.000	0,5835%	0,3529%
				70.837	70.837	1,5311%	0,9260%

[Handwritten signature]



Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: DETERMINAZIONE DEI COMPENSI

Orario apertura votazione: 12:19:45

Orario chiusura votazione: 12:20:21

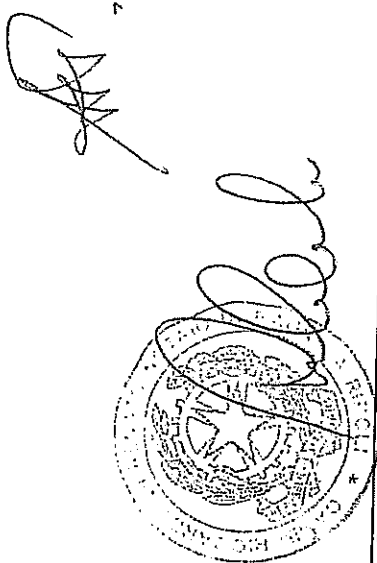
Azioni presenti all'apertura della votazione n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni aventi diritto di voto n. 4.626.511 pari al 60,4773% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non Avenuti Diritto alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

Azioni non partecipanti alla votazione n. 0 pari al 0,0000% delle n. 7.650.000 azioni costituenti il capitale sociale

	Voti	%
FAVOREVOLE	2.903.673	62,7616%
ASTENUTO	1.722.838	37,2384%



Rif. attrib.	Intervento	Azione Diritto	Partecipante	Azioni	Voti	%	% Cap. Soc.
2	D	PERCASSI INVESTIMENTI S.R.L.	VILLA PIETRO MICHELE	697.671	697.671	15,0799%	9,1199%
3	D	NORFIN S.P.A.	VILLA PIETRO MICHELE	677.217	677.217	14,6377%	8,6525%
4	D	SMALG SPA	VILLA PIETRO MICHELE	624.254	624.254	13,4930%	8,1602%
7	D	BANFORT CONSULTADORIA	VILLA PIETRO MICHELE	839.088	839.088	18,1365%	10,5685%
8	D	VIGANO' GIANLUIGI	VILLA PIETRO MICHELE	65.443	65.443	1,4145%	0,8555%
ASTENUTO							
5	P	POMPIGNOLI MARCO	POMPIGNOLI MARCO				
6	D	NITEROI SRL	In rappresentanza di CAIRO COMMUNICATION SPA	765.000	765.000	16,5351%	10,0000%
6	D	NITEROI SRL	GIANNINI LUCA	165.001	165.001	3,5654%	2,1569%
9	D	BERTI FERRUCCIO GIUSEPPE	GIANNINI LUCA	300.000	300.000	6,4844%	3,9216%
9	D	FRISA FRANCESCO	GIONSO MASSIMO MARIA	10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	PELIZZARO LEOPOLDA	GIONSO MASSIMO MARIA	10.000	10.000	0,2161%	0,1307%
9	D	FRISA ALBERTO	GIONSO MASSIMO MARIA	15.000	15.000	0,3242%	0,1981%
9	D	BEGNIS JOLANDA RITA	GIONSO MASSIMO MARIA	25.000	25.000	0,5404%	0,3288%
9	D	GIONSO LUCA	GIONSO MASSIMO MARIA	25.000	25.000	0,5404%	0,3288%
9	D	GARIBBO ROSSELLA	GIONSO MASSIMO MARIA	27.000	27.000	0,5836%	0,3529%
9	D	URGNANI DANIELA ENRICA	GIONSO MASSIMO MARIA	70.837	70.837	1,5311%	0,9260%