

Verbale dell'Assemblea dei Soci della società

"NICE S.P.A."

R E P U B B L I C A I T A L I A N A

L'anno duemilaotto, il giorno ventisei del mese di  
aprile

(26/4/2008)

In Oderzo, in Via Callalta n. 1 ove richiesto, alle ore  
otto e minuti trenta.

Innanzi a me, dottor Matteo Contento, Notaio in  
Montebelluna, iscritto al Collegio Notarile del  
Distretto di Treviso, è presente il signor:

- **BUORO LAURO**, nato a Winterthur (Svizzera), il giorno  
10 gennaio 1963, domiciliato per la carica ove  
appresso, il quale dichiara di intervenire nel presente  
atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di  
Amministrazione della società:

"NICE S.P.A.", con sede legale in Oderzo, Via Pezza  
Alta n. 13, con capitale sociale deliberato per Euro  
12.000.000,00 (dodicimilioni virgola zero zero),  
sottoscritto e versato per Euro 11.600.000,00  
(undicimilioneiseicentomila virgola zero zero  
centesimi), con codice fiscale e numero di iscrizione  
al Registro delle Imprese di Treviso 02717060277,  
società quotata sul Mercato Telematico Azionario

organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. -  
Segmento STAR.

Il Comparsente, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di redigere il verbale dell'assemblea dei soci della società predetta e, assumtane la presidenza ai sensi dell'art. 14.1 dello statuto sociale, rivolge un saluto agli Azionisti presenti.

Il Presidente informa i presenti che è in funzione un sistema di registrazione dei lavori dell'Assemblea al solo fine di agevolare la verbalizzazione: il nastro recante la registrazione sarà distrutto una volta completata la verbalizzazione; dichiara aperta la riunione alle ore 8.41 (otto e minuti quarantuno) e dà atto che:

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente medesimo, i Consiglieri Lorenzo Galberti, Davide Gentilini, Roberto Gherlenda, e Giorgio Zanutto mentre sono assenti giustificati Antonio Bortuzzo, Oscar Marchetto, Frederic Bruno Krantz, Andrea Tomat e Roberto Siagri;

- del Collegio Sindacale sono presenti i signori Giuliano Saccardi, Presidente e Annarita Fava, Sindaco effettivo, mentre è assente giustificato il signor Giorgio Grosso, Sindaco effettivo;

- sono presenti al tavolo della Presidenza, oltre a se medesimo, il Consigliere nonché Direttore Amministrazione Finanza e Controllo signor Davide Gentilini, il Presidente del Collegio Sindacale signor Giuliano Saccardi ed il Notaio dottor Matteo Contento, in veste di segretario.

Comunica, infine, di aver consentito l'ingresso ad analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni Consob, riconoscibili dall'apposito tesserino loro consegnato al momento dell'ingresso. Segnala altresì la presenza di rappresentanti della società di revisione, di alcuni dirigenti e dipendenti della Società, che ha ritenuto utile far partecipare alla presente Assemblea, nonché di altri collaboratori esterni, parimenti riconoscibili da appositi tesserini, che sono, invece, presenti per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori.

Il Presidente dichiara che:

- l'odierna Assemblea è stata convocata in conformità a quanto previsto dall'articolo 11.2 dello Statuto sociale, dall'articolo 84 della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e dall'articolo 1 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998, mediante pubblicazione dell'avviso sul quotidiano "Milano Finanza" del 26 marzo 2008, con

indicazione dell'ordine del giorno di cui darà lettura in seguito;

- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui alla citata Delibera Consob e al Regolamento di Borsa Italiana S.p.A.;

- in data 11 aprile 2008 sono stati depositati - e lo sono attualmente - presso la sede sociale, presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. e, per quanto richiesto dalla normativa vigente presso Consob:

(i) il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2007, unitamente alla documentazione prevista;

(ii) la relazione degli Amministratori sulla Corporate Governance;

(iii) la relazione degli Amministratori di cui all'articolo 73, comma 1, della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;

(iv) la relazione di cui all'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998;

- la suddetta documentazione è stata, inoltre, messa a disposizione del pubblico sul sito internet di NICE S.P.A., nonché inviata a tutti gli Azionisti che ne hanno fatto richiesta;

- ad oggi il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 11.600.000,00 (undicimilioneiseicentomila virgola zero zero), interamente versato, suddiviso in numero 116.000.000 (centosedicimilioni) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) ciascuna;

- la Società, per questa Assemblea, si avvale di un sistema per la rilevazione delle presenze per cui, al momento dell'ingresso in sala, viene consegnata a ciascun Azionista o al rispettivo delegato una scheda di partecipazione che consente di rilevare la consistenza del capitale rappresentato in Assemblea, il nominativo dei soci presenti o rappresentati, dei loro delegati e delle azioni ordinarie rispettivamente portate;

- mediante l'utilizzo del predetto sistema, viene redatto l'elenco nominativo dei soci intervenuti, di persona o per delega, con l'indicazione per ciascuno di essi del numero delle azioni ordinarie di pertinenza. Detto elenco verrà allegato al verbale della presente Assemblea, conformemente a quanto previsto dalla Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;

- la votazione avverrà palesemente per alzata di mano; gli Azionisti ovvero i loro delegati che intendano esprimere voto contrario ovvero astenersi dal voto,

saranno tenuti a richiedere la parola al fine di esprimere il voto, indicando le proprie generalità ed il numero di azioni portate in Assemblea, di persona e/o per delega;

- sulla base delle risultanze fornite dal personale addetto alla rilevazione delle presenze risulta che sono intervenuti n. 16 (sedici) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 93.522.504 (novantatremilionicinquecentoventiduemilacinquecentoquattro) azioni ordinarie, pari all'80,62% delle n. 116.000.000 (centosedicimilioni) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale di Euro 11.600.000,00 (undicimilioneicentomila virgola zero zero), come emerge dalla lista allegata sub A);

- è stata verificata l'osservanza delle norme e delle prescrizioni previste dalla normativa vigente e dall'articolo 13 dello Statuto sociale in ordine all'intervento dei soci in Assemblea e al rilascio delle deleghe, le quali ultime risultano conformi a quanto previsto dagli articoli 2370 e 2372 del codice civile e dalla Delibera Consob n. 11768 del 23 dicembre 1998 e successive modifiche ed integrazioni;

- le deleghe vengono acquisite agli atti sociali;

- in ottemperanza a quanto richiesto dall'articolo 85 e dall'Allegato 3E della Delibera Consob n. 11971 del 14

maggio 1999, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, in base alle certificazioni rilasciate per la presente Assemblea e alle altre informazioni a disposizione, gli Azionisti che partecipano, direttamente e/o indirettamente, in misura superiore al 2% del capitale sociale di NICE S.P.A. sono:

\* Nice Group B.V. che possiede n. 79.599.200 (settantanovemilonicinquecentonovantanovemiladuecento)

azioni ordinarie, pari al 68,62% del capitale sociale;

\* Parvus Asset Management UK LLP che possiede n. 11.689.895

(undicimilioniseicentottantanovemilaottocentonovantacinque) azioni ordinarie, pari al 10,077% del capitale sociale;

\* Mediobanca S.p.A. che possiede n. 3.695.951 (tremilioniseicentonovantacinquemilanovecentocinquantun

o) azioni ordinarie, pari al 3,186% del capitale sociale.

Il Presidente ricorda, inoltre, che NICE S.P.A. possiede, direttamente ed indirettamente, n. 5.336.000 (cinquemilionitrecentotrentaseimila) azioni proprie, pari al 4,6% del suo capitale sociale.

Per quanto concerne l'esistenza di sindacati di voto o di blocco o, comunque, di patti parasociali o di patti e accordi di qualsiasi genere in merito all'esercizio dei diritti inerenti alle azioni o al trasferimento delle stesse di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo 58/98, il Presidente ricorda che in data 16 maggio 2006, in occasione della quotazione in Borsa della Società, Nice Group B.V., NICE S.P.A., Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Merrill Lynch International hanno sottoscritto l'accordo di collocamento e garanzia istituzionale che, inter alia, prevede l'impegno di Nice Group B.V., a non porre in essere atti di disposizione, come meglio precisati in detto accordo di collocamento, aventi ad oggetto azioni ordinarie di NICE S.P.A. che possano comportare, nei 365 giorni a decorrere dal 19 maggio 2007, una riduzione della partecipazione della stessa al capitale sociale di NICE S.P.A. al di sotto del 51%, senza il preventivo consenso scritto delle citate banche il quale, peraltro, non potrà essere irragionevolmente negato. Non rientrano nell'impegno assunto da Nice Group B.V. eventuali trasferimenti che dovessero essere effettuati ai sensi della legislazione vigente e dei regolamenti applicabili ovvero su richiesta delle autorità competenti.

Il Presidente invita gli azionisti presenti a comunicare l'eventuale esistenza di ulteriori patti parasociali, ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo 58/98 e richiede formalmente che tutti i partecipanti all'Assemblea dichiarino la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, facendo presente che le azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto sono, comunque, computabili ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea.

Il Presidente constata che:

- i presenti hanno provveduto a dimostrare la propria legittimazione a partecipare all'Assemblea nei modi previsti dalle norme vigenti;
- è stato raggiunto il quorum costitutivo previsto per l'assemblea ordinaria di prima convocazione, essendo intervenuti Azionisti o aventi diritto al voto per delega che rappresentano almeno la metà del capitale sociale.

Quindi, essendo state rispettate le formalità di convocazione e di comunicazione ed essendo stato raggiunto il quorum previsto dall'articolo 2368 del codice civile e dallo Statuto sociale, dichiara l'Assemblea validamente costituita in prima

convocazione per discutere e deliberare sugli argomenti iscritti all'ordine del giorno di cui dà lettura:

(1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

(2) Determinazione della remunerazione in parte variabile degli amministratori esecutivi in conformità alle vigenti disposizioni regolamentari; deliberazioni inerenti e conseguenti.

(3) Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2007, per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente dà atto che non sono state chieste integrazioni dell'elenco delle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 126-bis del D.Lgs 58/98 e sue successive modifiche ed integrazioni.

Prima di procedere all'esame dei vari punti all'ordine del giorno, fornisce alcune informazioni in merito alle modalità di svolgimento dell'Assemblea e ricorda che a ciascun Azionista intervenuto alla presente Assemblea,

al momento dell'ingresso in sala è stata consegnata apposita cartella contenente:

- (a) avviso di convocazione;
- (b) testo dello Statuto sociale vigente;
- (c) Bilancio d'esercizio di NICE S.P.A. al 31 dicembre 2007 unitamente alla documentazione prevista;
- (d) Bilancio consolidato al 31 dicembre 2007, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e Relazione della società di revisione sul bilancio consolidato, documenti questi, tutti inclusi nel fascicolo a stampa "Annual Report 2007";
- (e) relazioni del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato, nonché relazione della società di revisione sul bilancio di esercizio;
- (f) relazione sulla Corporate Governance;
- (g) relazione degli Amministratori di cui all'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998;
- (h) relazione degli Amministratori di cui all'articolo 73, comma 1, della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;
- (i) parere del Collegio Sindacale sulla proposta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto/cessione azioni proprie e
- (j) schede di intervento.

Il Presidente ricorda che per la rilevazione delle presenze è stata consegnata, al momento dell'ingresso in sala, a ciascun socio intervenuto, in proprio o per delega, una scheda di partecipazione, con l'indicazione per ciascuno di essi del numero delle azioni ordinarie portate; a ciascun socio intervenuto, in proprio o per delega, è stata consegnata altresì una scheda di intervento per ciascun argomento all'ordine del giorno. Inoltre, ricorda che il voto si svolgerà in modo palese, tramite alzata di mano, da parte dei soci favorevoli. Coloro che intendano esprimere voto contrario o intendano astenersi saranno tenuti a richiedere la parola al Presidente al fine di dichiarare il proprio voto contrario o la propria astensione fornendo, altresì, le proprie generalità e il numero di azioni portate in Assemblea, in proprio e/o per delega. La rilevazione del numero e dell'identità dei soci favorevoli, contrari e astenuti, nonché del numero delle relative azioni portate in Assemblea sarà effettuata da me Notaio, in veste di Segretario. Tutto quanto precisato vale salvo diversa indicazione da parte del Presidente.

Ricorda che i portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati relativamente ad una stessa proposta di delibera dovranno utilizzare le

schede di partecipazione a tal fine consegnate dal personale addetto al controllo assembleare al momento dell'ingresso in sala.

Nel caso di eventuale errore nella manifestazione del voto prima che la votazione sia stata dichiarata chiusa, prega l'Azionista interessato di richiedere la parola per dare evidenza di ciò a me Notaio provvedendo, poi, a manifestare nuovamente il proprio voto e a fornire le proprie generalità, nonché il numero di azioni portate in Assemblea, in proprio e/o per delega. Precisa che io Notaio provvederò ad annotare sull'apposito modulo il voto manifestato in sostituzione di quello precedentemente espresso.

Inoltre, fa presente che:

- coloro che intendono effettuare interventi sono invitati a compilare le apposite schede predisposte per ciascun argomento posto all'ordine del giorno, indicando sulle stesse le proprie generalità e, ove possibile, gli argomenti oggetto di intervento. Ciascuna scheda così compilata dovrà essere consegnata all'apposita postazione denominata "richiesta interventi" ubicata all'interno della sala assembleare;
- gli interventi avranno luogo secondo l'ordine di presentazione delle richieste rilevato dagli addetti al momento della presentazione della richiesta stessa. Al

fine di consentire la più ampia partecipazione al dibattito, invita gli Azionisti a formulare interventi che siano strettamente attinenti ai punti all'ordine del giorno ed a contenerne la durata, possibilmente, in 10 (dieci) minuti;

- per ciascun argomento all'ordine del giorno le risposte verranno fornite al termine di tutti gli interventi. Sono consentiti, inoltre, brevi interventi di replica, possibilmente, non superiori a 5 (cinque) minuti. Gli Azionisti effettueranno i propri interventi recandosi alla postazione situata di fianco al tavolo della Presidenza;

- come previsto dalla normativa vigente, gli interventi effettuati saranno riportati nel verbale in forma sintetica con l'indicazione degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali repliche.

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto sociale, l'Assemblea delibera con le maggioranze stabilite dalla legge e, cioè, a maggioranza assoluta dei votanti; prega infine gli intervenuti di non allontanarsi dalla sala dell'Assemblea, se non per motivi urgenti, precisando che, in caso di allontanamento dalla sala, è necessario segnalare al personale addetto al controllo assembleare

il momento di uscita e quello dell'eventuale successivo rientro in sala.

Il Presidente dà lettura dell'argomento posto al primo punto dell'ordine del giorno:

"Bilancio al 31 dicembre 2007, Relazione degli Amministratori sulla Gestione, Relazione del Collegio sindacale e Relazione della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente passa quindi alla Relazione degli Amministratori sulla Gestione e in considerazione del fatto che la documentazione di bilancio è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito internet della Società, distribuita a tutti i presenti ed inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta, propone, se nessuno si oppone, di omettere la lettura della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della società di revisione.

Quindi il Presidente, preso atto che nessuno si oppone e ringraziando per la dispensa dalla lettura, passa ad illustrare sinteticamente alcuni dati relativi all'ultimo esercizio.

Invita i presenti ad aprire l'Annual report a pag. 38, per un breve commento dei dati più significativi del bilancio consolidato del Gruppo Nice.

I ricavi del 2007 sono stati pari a 165,2 (centosessantacinque virgola due) milioni di Euro rispetto ai 150,0 (centocinquanta virgola zero) milioni di Euro del 2006 con un incremento del 10,1%.

Andando nella tabella relativa alla composizione dei ricavi per linea di prodotto a pag 39, si evidenzia in particolare il trend di crescita positivo e coerente con le aspettative della linea gate, che ha fatto registrare ricavi per 112,9 (centododici virgola nove) milioni di Euro con un incremento del 12,3%, rispetto all'anno precedente.

Il fatturato 2007 della linea screen ammonta a 52,3 (cinquantadue virgola tre) milioni di Euro con un incremento del 5,7% rispetto all'esercizio precedente. Tale contenuto incremento è conseguenza del venir meno di alcune vendite nel canale dei grandi produttori a fine esercizio.

Sempre nella stessa pagina, la tabella relativa alla composizione dei ricavi per area geografica mostra che nel 2007 la Francia, che rappresenta il 27,3% del fatturato del Gruppo Nice, ha registrato una crescita del 5,3% con ricavi per 45,2 (quarantacinque virgola due) milioni di Euro. Tale limitato incremento è dovuto essenzialmente al venir meno, a fine esercizio, delle vendite nella linea screen nel canale dei grandi

produttori, sostanzialmente concentrate sul mercato francese.

Nel 2007 l'Italia ha registrato un fatturato pari a 28,9 (ventotto virgola nove) milioni di Euro con un incremento pari al 11,6% rispetto all'anno precedente.

Per quanto riguarda "l'Europa a quindici", nel 2007 il fatturato è cresciuto del 5,9% attestandosi a 38,5 (trentotto virgola cinque) milioni di Euro. Come per il mercato francese, anche quest'area ha risentito delle mancate vendite dei prodotti della linea screen nel canale dei grandi produttori, che hanno interessato principalmente il mercato spagnolo.

Le vendite nel Resto d'Europa sono state pari a 37,2 (trentasette virgola due) milioni di Euro, in crescita del 24,8% e rappresentano il 22,5% del fatturato consolidato. Questa ottima performance si è confermata anche nel quarto trimestre con una crescita del 25,1% trainata in particolare dalle vendite nei mercati polacco e russo, aree nelle quali si attende una forte crescita anche nei prossimi anni.

Sostenuta la crescita del Resto del Mondo che nel 2007 ha registrato un fatturato pari a 15,4 (quindici virgola quattro) milioni di Euro (+2,5%) in accelerazione nel quarto trimestre (+10,1%), grazie

soprattutto ai risultati conseguiti nei mercati asiatici.

Ritornando a pag. 38 il Presidente segnala nel 2007 il Primo Margine è stato pari a 99,2 (novantanove virgola due) milioni di Euro con un'incidenza sul fatturato del 60,1%, rispetto al 61,5% del 2006. L'andamento del primo margine industriale è stato influenzato da un aumento delle vendite, sia in termini di prodotti, che in termini di canali distributivi aventi una marginalità inferiore, e ciò anche a seguito delle forti crescite nei mercati emergenti. Questo andamento si è invertito nel mese di gennaio 2008, dove il primo margine industriale è tornato, in percentuale sui ricavi, a crescere.

L'Ebitda si è attestato a 47,3 (quarantasette virgola tre) milioni di Euro registrando un calo del 1,9% rispetto al 2006; questo andamento è dovuto sia alla flessione del primo margine sia ad una maggiore incidenza dei costi operativi, con particolare riferimento ai costi generali ed ai costi del personale.

L'utile netto di Gruppo dell'esercizio 2007 è stato pari a 26,4 (ventisei virgola quattro) milioni di Euro con un margine del 16,0%, in calo del 6,3% sull'anno precedente ed un tax rate del 39,8%. Ad aliquote

fiscali invariate, l'utile netto sarebbe stato pari a 27,5 (ventisette virgola cinque) milioni di Euro con un utile del 16,6%. Infatti la diminuzione del carico fiscale per il 2008, introdotta dalla nuova finanziaria, ha determinato un effetto negativo un tantum a seguito della riduzione dei crediti per imposte anticipate. Escludendo tale effetto straordinario nell'esercizio 2007 il tax rate sarebbe stato pari al 37,4% rispetto al 37,6% del 2006.

Il Presidente ricorda ai presenti i dati equivalenti relativi alla capogruppo NICE S.P.A.:

I ricavi sono stati pari ad Euro 135.570 (centotrentacinquemilacinquecentosettanta) migliaia, l'Ebitda, cioè l'utile operativo lordo, è stato pari ad Euro 46.841 (quarantaseimilaottocentoquarantuno) migliaia, mentre l'Ebit, cioè il risultato operativo netto è stato pari ad Euro 43.837 (quarantatremilaottocentotrentasette) migliaia, e l'utile netto è stato pari ad Euro 27.528 (ventisette milacinquecentoventotto) migliaia.

I principali dati patrimoniali consolidati evidenziano una posizione finanziaria netta positiva - quindi una posizione attiva di cassa - del Gruppo di Euro 28.354 (ventottomilatrecentocinquantaquattro) migliaia. La stessa posizione finanziaria netta della capogruppo è

di Euro 22.937 (ventiduemilanovecentotrentasette) migliaia. Il patrimonio netto del Gruppo è di Euro 105.832 (centocinquemilaottocentotrentadue) migliaia contro Euro 108.627 (centoottomilaseicentoventisette) migliaia dell'anno precedente. Il patrimonio netto della capogruppo è di Euro 108.453 (centoottomilaquattrocentocinquantatre) migliaia.

Il free cash flow è stato pari ad Euro 10.252 (diecimiladuecentocinquantadue) migliaia mentre nella capogruppo è stato pari ad Euro 6.284 (seimiladuecentottantaquattro) migliaia; gli investimenti sono stati pari ad Euro 4.412 (quattromilaquattrocentododici) migliaia - di cui Euro 3.373 (tremilatrecentosettantatre) migliaia realizzati dalla capogruppo.

Il Presidente informa che la società Reconta Ernst & Young S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007 di NICE S.P.A., sia sul bilancio consolidato, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 12 marzo 2008.

Informa, infine, i signori Azionisti che le ore impiegate dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio civilistico sono state n. 460 (quattrocentosessanta) per Euro 43.000,00

(quarantatremila virgola zero zero) di onorari mentre per il bilancio consolidato sono state n. 180 (centottanta) per Euro 21.500,00 (ventunomilacinquecento virgola zero zero) di onorari. Infine, Reconta Ernst & Young S.p.A. ha effettuato le verifiche contabili ai sensi dell'articolo 155, comma 1, lettera a) del D.Lgs. 58/98. Tali verifiche hanno comportato un impegno di n. 100 (cento) ore per Euro 9.500,00 (novemilacinquecento virgola zero zero) di onorari.

Il Presidente dichiara ora aperta la discussione sul bilancio.

Al fine di assicurare un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, ricordo agli Azionisti che intendono prendere la parola e che non si sono ancora prenotati, di provvedere a consegnare le schede di intervento, debitamente compilate, presso la postazione "richiesta interventi".

Poiché nessun Azionista chiede la parola, egli dichiara chiusa la discussione sull'argomento posto al primo punto dell'ordine del giorno.

Il Presidente dà atto che il numero degli Azionisti è variato: sulla base delle risultanze fornite dal personale addetto alla rilevazione delle presenze risulta che dalle ore 8.51 (otto e minuti cinquantuno)

sono intervenuti n. 17 (diciassette) azionisti, rappresentanti in proprio o per delega n. 93.522.514 (novantatremilionicinquecentoventiduemilacinquecentoquattordici) azioni ordinarie, pari all'80,62% delle n. 116.000.000 (centosedicimilioni) azioni ordinarie costituenti il capitale sociale di Euro 11.600.000,00 (undicimilioneisecentomila virgola zero zero), come emerge dalla lista allegata sub B).

Mette quindi ai voti la proposta del Consiglio di Amministrazione avente ad oggetto l'approvazione del bilancio di esercizio di NICE S.P.A. e la ripartizione dell'utile netto, chiedendo a me Notaio di dare cortesemente lettura della proposta di delibera compresa nella relazione predisposta ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministro della Giustizia 5 novembre 1998 n. 437 e contenuta nella cartella messa a disposizione degli Azionisti al momento dell'ingresso in sala.

Prendo quindi la parola io Notaio dando lettura della proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di NICE S.P.A., preso atto della Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione

della società di revisione, esaminato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007,

delibera

1) di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 27.527.536,74

(ventisettemilionicinquecentoventisettemilacinquecentotrentasei virgola settantaquattro), così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso e nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti, nonché la relativa Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione;

2) di destinare l'utile di esercizio di Euro 27.527.536,74

(ventisettemilionicinquecentoventisettemilacinquecentotrentasei virgola settantaquattro) come segue:

- per Euro 7.547.284,80

(settemilionicinquecentoquarantasettemiladuecentottantaquattro virgola ottanta) a dividendo, da ripartirsi in misura pari ad Euro 0,0682 (zero virgola zero seicentottantadue) per ciascuna azione in circolazione;

- per Euro 629.422,27

(seicentoventinovemilaquattrocentoventidue virgola ventisette) a riserva legale;

- il residuo, per Euro 19.350.829,67

(diciannovemilionitrecentocinquantamilaottocentoventino  
ve virgola sessantasette) a riserva straordinaria;

3) di mettere in pagamento il dividendo di Euro 0,0682

(zero virgola zero seicentottantadue), al lordo delle  
eventuali ritenute di legge, per ciascuna delle n.

110.664.000

(centodiecimilioniseicentosessantaquattromila) azioni

ordinarie in circolazione in data del 31 dicembre 2007

con data di stacco della cedola il 26 maggio 2008 e

pagamento il 29 maggio 2008. Il pagamento sarà

effettuato per il tramite degli intermediari

autorizzati presso i quali sono registrate le azioni

nel Sistema Monte Titoli;

4) di autorizzare il Presidente del Consiglio di

Amministrazione, qualora il numero delle azioni proprie

si modifichi prima della data di stacco del dividendo:

- a destinare l'importo del dividendo di competenza

delle azioni eventualmente acquistate alla voce riserva  
straordinaria;

- a ridurre la voce riserva straordinaria dell'importo

corrispondente al dividendo di competenza delle azioni  
proprie eventualmente cedute."

Il Presidente prega chi è favorevole di alzare la mano;

chi è contrario o si astiene di alzare la mano e di

richiedere la parola al Presidente per fornire a me Notaio le proprie generalità e il numero di azioni portate in Assemblea, in proprio o per delega, affinché io stesso possa effettuare la relativa annotazione.

Prega, inoltre, i signori Azionisti di non allontanarsi dalla sala prima di avere ultimato la propria procedura di voto.

Chiusa la votazione, il Presidente dichiara che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione all'approvazione del bilancio e alla ripartizione dell'utile netto viene approvata a maggioranza, come risulta dall'elenco risultati votazioni allegato sub C).

Il Presidente passa alla lettura dell'argomento posto al secondo punto dell'ordine del giorno:

"Determinazione della remunerazione in parte variabile degli amministratori esecutivi in conformità alle vigenti disposizioni regolamentari; deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente ricorda, preliminarmente, che l'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2007 aveva provveduto, inter alia, ad integrare, per l'esercizio 2007, il sistema di remunerazione per gli amministratori esecutivi con responsabilità strategiche Signori Buoro, Galberti, Marchetto, Gentilini, Gherlenda, Krantz e

Zanutto prevedendo in loro favore la corresponsione, in aggiunta all'emolumento fisso, di una parte variabile della remunerazione secondo le modalità indicate dal Consiglio di Amministrazione, rinviando all'esercizio 2008 l'individuazione dei parametri al cui raggiungimento condizionare la corresponsione della parte variabile dell'emolumento, al fine di tenere in considerazione l'andamento della Società e del Gruppo, le prospettive di sviluppo degli stessi e l'andamento complessivo del mercato.

A tale riguardo, ricorda che le disposizioni emanate da Borsa Italiana S.p.A. e divenute efficaci il 26 marzo 2007 prevedono, tra i requisiti necessari per mantenere la qualifica di STAR, che una parte significativa della remunerazione degli amministratori esecutivi e alti dirigenti abbia natura incentivante.

Il 25 marzo 2008, il Consiglio di Amministrazione, sulla base di quanto proposto dal Comitato per la remunerazione, ha deliberato di sottoporre all'approvazione degli Azionisti il sistema di remunerazione nella sua componente variabile a favore degli amministratori esecutivi relativamente all'esercizio 2008.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è finalizzata ad individuare un'adeguata strutturazione

della remunerazione che (i) tenga conto del requisito secondo cui una parte significativa dei compensi degli amministratori esecutivi deve essere legata ai risultati economici conseguiti dall'emittente e/o al raggiungimento di obiettivi specifici preventivamente indicati dal consiglio di amministrazione; e (ii) sia tale da assicurare l'allineamento degli interessi degli amministratori esecutivi e di quelli che tra loro svolgono funzioni di alta dirigenza con il perseguimento dell'obiettivo prioritario della creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte di medio - lungo periodo.

Come già precisato nella relazione sulle proposte all'ordine del giorno depositata ai sensi di legge, messa a disposizione nella cartella consegnata a ciascun Azionista al momento dell'ingresso in sala ed inviata agli Azionisti che ne hanno fatto richiesta, il Consiglio di Amministrazione ha individuato, per l'esercizio 2008, gli obiettivi al cui raggiungimento condizionare la corresponsione della parte variabile della remunerazione nel fatturato e nell'Ebitda del Gruppo.

In particolare, sulla base delle indicazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione tenuto conto della proposta formulata dal Comitato per la remunerazione,

la parte variabile dell'emolumento degli amministratori esecutivi sarà determinata, quanto ad un importo pari al 70%, dal raggiungimento dell'obiettivo individuato nel Fatturato del Gruppo. Inoltre, il Consiglio ha deliberato di individuare un ammontare minimo del fatturato del Gruppo al di sotto del quale nulla verrà corrisposto ad alcun amministratore esecutivo a titolo di remunerazione variabile. Con specifico riferimento agli amministratori signori Frederic Bruno Krantz, Davide Gentilini, Roberto Gherlenda e Giorgio Zanutto, il Consiglio ha anche individuato un ammontare massimo, al cui raggiungimento è prevista l'integrale corresponsione, a favore dei citati amministratori esecutivi, della parte variabile dell'emolumento.

Nell'ambito della forchetta così individuata, per gli amministratori esecutivi Signori Frederic Bruno Krantz, Davide Gentilini, Roberto Gherlenda e Giorgio Zanutto, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito anche dei valori intermedi al raggiungimento dei quali è stata parametrata la corresponsione di determinati importi a titolo di remunerazione variabile, al fine di mantenere la proporzionalità tra il livello di conseguimento dell'obiettivo di fatturato del Gruppo e l'ammontare della parte variabile della remunerazione da corrispondere.

Con riferimento, invece, agli amministratori esecutivi Signori Lauro Buoro, Lorenzo Galberti e Oscar Marchetto, il Consiglio ha deliberato di proporre che qualora il fatturato del Gruppo, per l'esercizio 2008, sia almeno pari all'ammontare minimo stabilito verrà corrisposta a ciascuno di loro l'intera quota di remunerazione variabile, senza la previsione di valori intermedi.

Si segnala inoltre che la parte variabile della remunerazione parametrata all'obiettivo di fatturato del Gruppo verrà corrisposta solo al raggiungimento di un valore di Ebitda del Gruppo pari almeno al 25% del fatturato del Gruppo (il "Floor Ebitda").

Per quanto riguarda, invece, il secondo obiettivo individuato dal Consiglio di Amministrazione nell'Ebitda del Gruppo, il medesimo Consiglio ha deliberato che, ai fini della determinazione della parte variabile della remunerazione, lo stesso non potrà incidere in misura superiore al 30%. Inoltre, il Consiglio ha deliberato di individuare un ammontare minimo dell'Ebitda del Gruppo al di sotto del quale nulla verrà corrisposto ad alcun amministratore esecutivo a titolo della relativa quota parte variabile della remunerazione. Con specifico riferimento agli amministratori Signori Frederic Bruno Krantz, Davide

Gentilini, Roberto Gherlenda e Giorgio Zanutto, il Consiglio ha anche individuato un ammontare massimo, al cui raggiungimento è prevista l'integrale corresponsione, a favore dei citati amministratori esecutivi, della quota parte variabile dell'emolumento.

Nell'ambito della forchetta così individuata, per gli amministratori esecutivi Signori Frederic Bruno Krantz, Davide Gentilini, Roberto Gherlenda e Giorgio Zanutto, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito anche dei valori intermedi al raggiungimento dei quali è stata parametrata la corresponsione di determinati importi a titolo di remunerazione variabile, al fine di mantenere la proporzionalità tra il livello di conseguimento dell'obiettivo di Ebitda del Gruppo e l'ammontare della parte variabile della remunerazione da corrispondere.

Con riferimento, invece, agli amministratori esecutivi Signori Lauro Buoro, Lorenzo Galberti e Oscar Marchetto, il Consiglio ha deliberato di proporre che qualora l'Ebitda del Gruppo, per l'esercizio 2008, sia almeno pari all'ammontare minimo stabilito verrà corrisposta a ciascuno di loro l'intera quota di remunerazione variabile, senza la previsione di valori intermedi.

L'odierna Assemblea è, pertanto, chiamata a determinare l'ammontare massimo della componente variabile della

remunerazione da corrispondersi a favore degli amministratori esecutivi.

A tale riguardo, la proposta del Consiglio, sottoposta all'approvazione degli Azionisti, prevede che la parte variabile della remunerazione parametrata ai suddetti obiettivi di fatturato e di Ebitda del Gruppo venga individuata in misura non superiore ad Euro 99.000,00 (novantanovemila virgola zero zero) per il Signor Buoro, ad Euro 73.700,00 (settantatremilasettecento virgola zero zero) per il Signor Lorenzo Galberti, ad Euro 80.400,00 (ottantamilaquattrocento virgola zero zero) per il Signor Oscar Marchetto, e ad Euro 475.000,00 (quattrocentosettantacinquemila virgola zero zero) per ciascuno dei Signori Gentilini, Gherlenda, Krantz e Zanutto.

Il Presidente dichiara dunque aperta la discussione circa il secondo argomento posto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Al fine di assicurare un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, ricorda agli Azionisti che intendono prendere la parola e che non si sono ancora prenotati, di provvedere a consegnare le schede di intervento presso la postazione "richiesta interventi".

Poiché nessun Azionista chiede la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sull'argomento posto al secondo punto dell'ordine del giorno.

Il Presidente dà atto che il numero degli Azionisti è rimasto invariato.

Mette quindi ai voti la proposta del Consiglio di Amministrazione relativa alla determinazione del sistema di remunerazione in parte variabile degli amministratori esecutivi, chiedendo a me Notaio di dare cortesemente lettura della proposta di delibera compresa nella relazione predisposta ai sensi dell'art. 3 del Decreto del Ministro della Giustizia 5 novembre 1998, n. 437 e contenuta nella cartella messa a Vostra disposizione al momento dell'ingresso in sala.

Prendo quindi la parola io Notaio dando lettura della proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di NICE S.P.A., preso atto della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione sulla base delle indicazioni fornite dal Comitato per la remunerazione e tenuto conto del parere favorevole espresso dal Collegio Sindacale

delibera

(1) di integrare, per l'esercizio 2008, il sistema di remunerazione attualmente vigente per gli amministratori esecutivi Signori Lauro Buoro, Lorenzo

Galberti, Oscar Marchetto, Frederic Bruno Krantz, Davide Gentilini, Roberto Gherlenda e Giorgio Zanutto prevedendo in loro favore, in aggiunta all'emolumento fisso annuo lordo a ciascuno attribuito nella misura prevista dalla delibera assembleare del 27 aprile 2007, la corresponsione di una parte variabile della remunerazione secondo le modalità indicate dal Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2008 sulla base di quanto proposto dal Comitato per la remunerazione, prevedendo pertanto:

(a) che la corresponsione di tale parte variabile della remunerazione sia condizionata al raggiungimento di obiettivi di fatturato e di Ebitda del Gruppo stabiliti dal medesimo Consiglio di Amministrazione;

(b) che i suddetti obiettivi di fatturato ed Ebitda di gruppo non possano incidere in misura superiore, rispettivamente, al 70% e al 30% nella determinazione della parte variabile dell'emolumento annuo lordo da corrispondersi a ciascun amministratore esecutivo, così come meglio specificato nella già citata proposta del Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2008;

(c) che, ai fini della corresponsione della parte variabile della remunerazione parametrata all'obiettivo di fatturato del Gruppo, la stessa sarà corrisposta solo al raggiungimento di un valore di Ebitda del

Gruppo pari almeno al 25% del fatturato del Gruppo (il "Floor Ebitda");

(d) che l'ammontare massimo della parte variabile della remunerazione, da corrispondersi secondo le modalità, termini e parametri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2008, non sia superiore a complessivi Euro 99.000,00 (novantanovemila virgola zero zero) per il Signor Lauro Buoro, ad Euro 73.700,00 (settantatremilasettecento virgola zero zero) per il Signor Lorenzo Galberti, ad Euro 80.400,00 (ottantamilaquattrocento virgola zero zero) per il Signor Oscar Marchetto e ad Euro 475.000,00 (quattrocentosettantacinquemila virgola zero zero) per ciascuno dei Signori Frederic Bruno Krantz, Davide Gentilini, Roberto Gherlenda e Giorgio Zanutto."

Il Presidente prega chi è favorevole di alzare la mano; chi è contrario o si astiene di alzare la mano e di richiedere la parola al Presidente per fornire a me Notaio le proprie generalità e il numero di azioni portate in Assemblea, in proprio o per delega, affinché io stesso possa effettuare la relativa annotazione.

Prega, inoltre, i signori Azionisti di non allontanarsi dalla sala prima di avere ultimato la propria procedura di voto.

Chiusa la votazione, il Presidente dichiara che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione alla determinazione della remunerazione in parte variabile degli amministratori esecutivi è dunque approvata all'unanimità, come risulta dall'elenco risultati votazioni allegato sub C).

Il Presidente passa quindi alla lettura dell'argomento posto al terzo ed ultimo punto dell'ordine del giorno:

"Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2007, per quanto non utilizzato; deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente espone che l'odierna Assemblea della Società è chiamata a conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2007, per quanto non utilizzato.

Egli procede ad illustrare sinteticamente i termini e le modalità dell'operazione sulla quale gli Azionisti sono chiamati a deliberare, peraltro già contenuti nella Relazione degli amministratori redatta ai sensi

dell'articolo 73, comma 1, della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 ed ai sensi dell'articolo 3 del Decreto del Ministero di Grazia e Giustizia n. 437 del 5 novembre 1998, depositata presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. ai sensi di legge, nonché trasmessa a Consob e distribuita in copia, unitamente a tutta l'altra documentazione, agli Azionisti all'ingresso.

Il Presidente ricorda preliminarmente che l'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2007 ha autorizzato la Società all'acquisto di azioni proprie per un periodo di 18 mesi dalla data della deliberazione e alla disposizione delle stesse senza limiti temporali.

Egli precisa che, poiché il termine di validità dell'autorizzazione di cui sopra verrà a scadere il prossimo 27 ottobre 2008, al fine di evitare la convocazione di un'apposita Assemblea in prossimità di detta scadenza, si ritiene utile proporre di procedere ad una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 del codice civile e seguenti, previa revoca dell'autorizzazione esistente per quanto non utilizzato.

Precisa che la proposta di delibera sottoposta all'approvazione degli Azionisti è in linea con quanto

fanno la maggior parte delle Società quotate che si dotano in via preventiva delle necessarie autorizzazioni da parte dell'Assemblea. Infatti si tratta di un elemento di flessibilità che si ritiene opportuno che le stesse abbiano a disposizione.

In considerazione del fatto che la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'acquisto e disposizione di azioni proprie è stata depositata a norma di legge, messa a disposizione sul sito internet della Società, inviata a coloro che ne hanno fatto richiesta e distribuita a tutti i presenti al momento del loro ingresso in sala, il Presidente propone, se nessuno si oppone, di omettere la lettura della stessa. Poiché nessuno si oppone, ringraziando per la dispensa dalla lettura, apre la discussione sul terzo argomento posto all'ordine del giorno della presente Assemblea.

Al fine di assicurare un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, ricorda agli Azionisti che intendono prendere la parola e che non si sono ancora prenotati, di provvedere a consegnare le schede di intervento presso la postazione "richiesta interventi". Poiché nessun Azionista chiede la parola, egli dichiara chiusa la discussione sull'argomento posto al terzo punto dell'ordine del giorno.

Il Presidente dà atto che il numero degli Azionisti è rimasto invariato.

Mette quindi ai voti la proposta del Consiglio di Amministrazione in merito all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini e secondo le modalità precisate nella relazione predisposta ai sensi dell'articolo 73, comma 1, della Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, chiedendo a me Notaio di darne cortesemente lettura.

Prendo quindi la parola io Notaio dando lettura della proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di NICE S.P.A. , preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione e tenuto conto delle disposizioni degli artt. 2357 e 2357-ter codice civile,

delibera

1) di revocare, a far tempo dalla data della presente deliberazione assembleare, per la parte non eseguita, la delibera relativa alla autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 27 aprile 2007;

2) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 codice civile, all'acquisto di azioni proprie della Società, per il

quantitativo, al prezzo, nei termini e con le modalità di seguito riportate:

- l'acquisto potrà essere effettuato in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare nei limiti delle riserve disponibili e degli utili distribuibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato e saranno contabilizzati nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili;

- il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere né inferiore né superiore al 20% rispetto al prezzo di riferimento fatto registrare dal titolo in Borsa nella seduta precedente ad ogni singola operazione;

- il numero massimo delle azioni acquistate non potrà avere un valore nominale complessivo, incluse le eventuali azioni possedute dalle società controllate, eccedente la decima parte del capitale sociale;

- gli acquisti di azioni proprie verranno effettuati nel rispetto delle disposizioni vigenti per le società quotate e cioè in conformità alle previsioni di cui agli artt. 144 - bis del Regolamento 11971/99, 132 del D. Lgs. 58/98, nonché secondo le modalità stabilite dal regolamento di Borsa e di ogni altra norma applicabile ivi incluse le norme di cui alla Direttiva 2003/6/CE

del 28 gennaio 2003 e le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali;

3) di effettuare, ai sensi dell'art. 2357-ter, terzo comma, codice civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;

4) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357-ter, primo comma, codice civile, a disporre in tutto e/o in parte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti; le azioni potranno essere cedute in una o più volte, anche mediante offerta al pubblico e/o agli Azionisti, nei mercati regolamentati e/o non regolamentati, ovvero fuori mercato, anche mediante offerta al pubblico e/o agli Azionisti, collocamento istituzionale, collocamento di buoni d'acquisto e/o warrant, ovvero come corrispettivo di acquisizioni o di offerte pubbliche di scambio ad un prezzo che non dovrà essere inferiore al minore tra i prezzi di acquisto. Tale limite di prezzo non sarà applicabile qualora la cessione di azioni avvenga nei confronti di dipendenti, inclusi i dirigenti, di amministratori esecutivi e collaboratori di Nice e delle società da questa

controllate nell'ambito di piani di stock option per incentivazione agli stessi rivolti;

5) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, ogni potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori all'uopo nominati, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti."

Il Presidente prega chi è favorevole di alzare la mano; chi è contrario o si astiene di alzare la mano e di richiedere la parola al Presidente per fornire a me Notaio le proprie generalità e il numero di azioni portate in Assemblea, in proprio o per delega, affinché io stesso possa effettuare la relativa annotazione.

Prega, inoltre, i signori Azionisti di non allontanarsi dalla sala prima di avere ultimato la propria procedura di voto.

Chiusa la votazione, il Presidente dichiara che la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in relazione all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie è dunque approvata all'unanimità, come risulta dall'elenco risultati votazioni allegato sub C).

Al presente verbale vengono allegati sub A) e B) gli elenchi dei soci presenti e sub C) l'elenco dei risultati delle votazioni, con specifica indicazione dei soci favorevoli, di quelli astenuti e di quelli contrari, con riferimento a ciascun punto all'ordine del giorno.

Dopodiché, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore nove e minuti trentacinque.

Di quest'atto, dattiloscritto da persona di mia fiducia e completato di mio pugno, ho dato lettura al Comparsante che, dispensandomi espressamente dalla lettura di quanto allegato, lo approva e lo sottoscrive con me Notaio. Consta di 5 (cinque) fogli di cui si occupano 18 (diciotto) facciate intere e parte della diciannovesima.

Sottoscritto alle ore dieci e minuti quaranta.

F.TO LAURO BUORO

F.TO MATTEO CONTENTO NOTAIO - L.S.

NICE S.P.A.

VIA PEZZA ALTA 13 ODERZO

Cod. Fisc.: 02717060277



ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEL 26/04/2008 IN 1ª CONVOCAZIONE

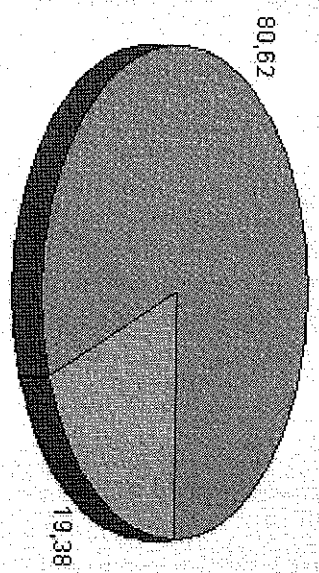
08:39

AZIONISTI PRESENTI O RAPPRESENTATI N. 16  
RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 93.522.504  
AZIONI PARI AL 80,62% DELLE N. 116.000.000  
AZIONI ORDINARIE COSTITUENTI IL CAPITALE SOCIALE

Allegato A  
Rep. n. 8299 Racc. n. 4957

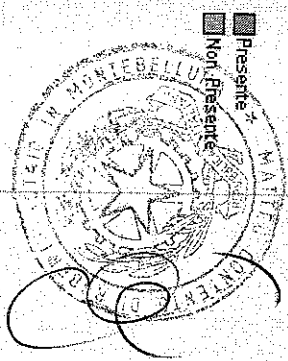
Presenti	3	Quantità in Proprio	7.000
Usciti	0	Quantità in Delega	93.515.504
Ospiti	0	Quantità per raggiungimento quorum	58.000.000
Depositanti	16		

CAPITALE SOCIALE



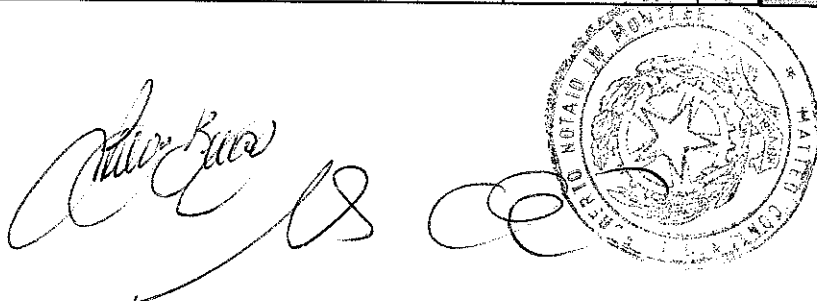
Quorum costitutivo necessario: Almeno 1/2

- Aggiorna
- Stampa Dati
- Riepilogo dati
- Stampa Schermata
- Quorum Del.
- Uscita



**ELENCO PARTECIPANTI**  
**ORDINARIA DEL 26/04/2008 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	ORTOLAN RENZO			7.000		7.000
2	BOTTAZZI ERNESTO MARIA		<b>in delega di:</b> NICE GROUP B.V. <b>in delega di:</b> NICE GROUP B.V. <b>in delega di:</b> NICE GROUP B.V.		78.000,000 880.000 706.000	79.586,000
3	DE NICOLA GIULIO		<b>in delega di:</b> Barclays Global Investors, NA Investment Funds for Employee Benefit Trusts <b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY <b>in delega di:</b> WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND <b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		8.062 9.801	17.863
4	DE NICOLA GIULIO		<b>in delega di:</b> THE CAERULEUS FUND <b>in delega di:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS <b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY <b>in delega di:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS		1.729.824 4.530 8.595	13.911,641





REFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
Soci presenti o rappresentati		16				
rappresentanti						
	In proprio		7.000			
	In delega		93.515.504			
	<b>Totale</b>		<b>93.522.504</b>			

pari al 80,6228% delle n. 116.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'Roberto Suga'. Below the signature is a circular stamp. The stamp contains the text 'SOCIETA' MONTEBELLUNA S.p.A.' around the perimeter and a central emblem featuring a star and other symbols. The stamp is partially obscured by the signature.

NICE S.P.A.

VIA PEZZA ALTA 13 ODERZO

Cod. Fisc.: 02717060277



ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEL 26/04/2008 IN 1ª CONVOCAZIONE

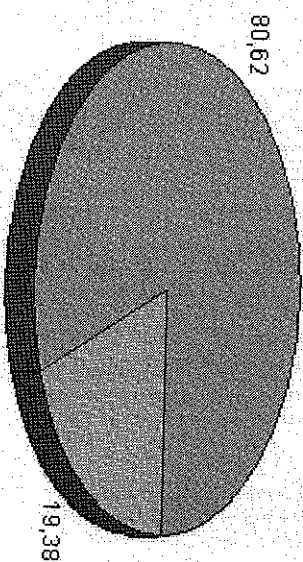
08:51

AZIONISTI PRESENTI O RAPPRESENTATI N. 17  
RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 93.522.514  
AZIONI PARI AL 80,62% DELLE N. 116.000.000  
AZIONI ORDINARIE COSTITUENTI IL CAPITALE SOCIALE

Allegato B  
Rep. n. 8299 Racc. n. 4957

Presenti	4	Quantità in Proprio	7.010
Usciti	0	Quantità in Delega	93.515.504
Ospiti	0	Quantità per raggiungimento quorum	58.000.000
Depositanti	17		

CAPITALE SOCIALE



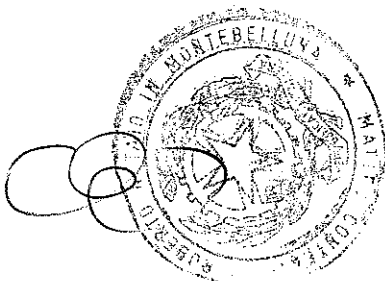
Quorum costitutivo necessario: Almeno 1/2

- Aggiorna
- Stampa Dati
- Riepilogo dati
- Stampa Schermata
- Quorum Del.
- Uscita

*[Handwritten signature]*

**ELENCO PARTECIPANTI**  
**ORDINARIA DEL 26/04/2008 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

RIFERIM. DI AMMISSIONE	PARTICIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
1	ORTOLAN RENZO			7.000		7.000
2	BOTTAZZI ERNESTO MARIA		<b>in delega di:</b> NICE GROUP B.V. <b>in delega di:</b> NICE GROUP B.V. <b>in delega di:</b> NICE GROUP B.V.		78.000.000 880.000 706.000	79.586.000
3	DE NICOLA GIULIO		<b>in delega di:</b> Barclays Global Investors, NA Investment Funds for Employee Benefit Trusts <b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY <b>in delega di:</b> WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND <b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		8.062 9.801	17.863
4	DE NICOLA GIULIO		<b>in delega di:</b> THE CAERULEUS FUND <b>in delega di:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS <b>agente:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY <b>in delega di:</b> STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS		1.729.824 4.530 8.595	13.911.641





REFERIM. DI AMMISSIONE	PARTECIPANTE	NOTE	SOCIO	VOTTI IN PROPRIO	VOTTI IN DELEGA	TOTALE VOTTI
Soci presenti o rappresentati		17				
rappresentanti						
In proprio		7.010				
In delega		93.515.504				
Totale		93.522.514				

pari al 80,6229% delle n. 116.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'M. Rossi'. To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text 'NOTARIO IN MONTEBELLUNA' at the top and 'MATTEO ROSSI' at the bottom. In the center of the stamp is a coat of arms featuring a cross and other heraldic symbols.

Allegato         Rep. n. 8299 Racc. n. 697

**ELENCO RISULTATI VOTAZIONI  
ORDINARIA DEL 26/04/2008 IN PRIMA CONVOCAZIONE**

Ordine del giorno **BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.07, REL. DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, REL. DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOC. DI REVISIONE**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:14 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:14

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 93.522.514 pari al 80,6229% delle n. 116.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

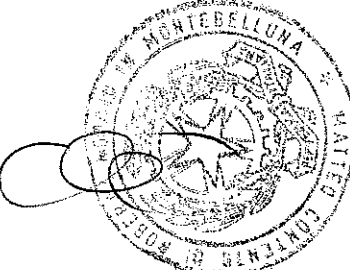
**ELENCO FAVOREVOLI**

SOCIO	ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO	RIFERIM. DI AMMISSIONE	VOTI IN PROPRIO	VOTI IN DELEGA	TOTALE VOTI
ORTOLAN RENZO		1	7.000		7.000
NICE GROUP B.V. NICE GROUP B.V. NICE GROUP B.V.	Delegato: BOTTAZZI ERNESTO MARIA Delegato: BOTTAZZI ERNESTO MARIA Delegato: BOTTAZZI ERNESTO MARIA	2	78.000.000 880.000 706.000		79.586.000
THE CAERULEUS FUND STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO	4	1.729.824 4.530		13.911.641
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: DE NICOLA GIULIO		8.595		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ROYCE VALUE TRUST INC	Delegato: DE NICOLA GIULIO		215.000		
agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND	Delegato: DE NICOLA GIULIO		7		
agente: NORTHERN TRUST -LO VITTORIA FUND P LP INTERNAATON	Delegato: DE NICOLA GIULIO		81.213		

Totale Voti: 93.504.651 pari al 99,9809 % della quantità votante



*[Handwritten signature]*



PAKVUS EUROPEAN ABSOLUTE OPPORTUNITIES MASTER FUND THE ORANGE PARTNERS FUND PARVUS EUROPEAN OPPORTUNITIES MASTER FUND VITTORIA FUND P LP INTL COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MSCI EAFE SMALL CAP PROVISIONAL INDEX SECURITIES COMMON TRUST FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY MORO CRISTIAN	Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO	7.497.427 891.475 3.047.125 411.583 351 20.962 3.549	5 10 10	7.010 93.497.641 93.504.651
--	--	--	---------------	-----------------------------------

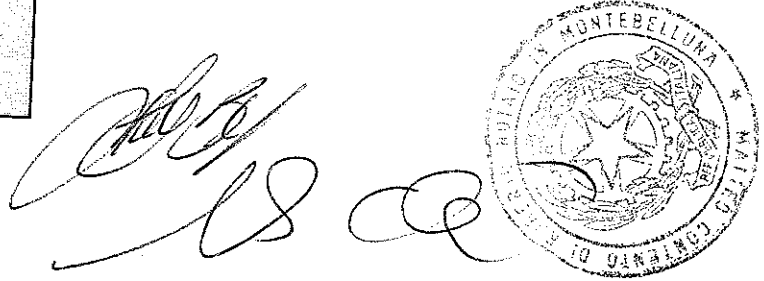
<b>ELENCO ASTENUTI</b>				
Barclays Global Investors, NA Investment Funds for Employee Benefit Trusts agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO	3 3	8.062 9.801	17.863 17.863
Tot. Voti in Proprio: 7.010		Tot. Voti in Delega: 93.515.504		Totale Voti: 93.522.514

Totale Voti: 17.863 pari al 0,0191 % della quantità votante

**Ordine del giorno DETERMINAZIONE DELLA REMUNERAZIONE IN PARTE VARIABILE DEGLI AMMINISTRATORI ESECUTIVI IN CONFORMITA' ALLE VIGENTI DISP. ASSEMBLEARI**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:27 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:27  
 Azioni presenti all'apertura della votazione n. 93.522.514 pari al 80,6229% delle n. 116.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

<b>ELENCO FAVOREVOLI</b>	Totale Voti: 93.522.514 pari al 100,0000 % della quantità votante
--------------------------	---





agente:					
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY					
MORO CRISTIAN		5			
			10		10
			<b>7.010</b>	<b>93.515.504</b>	<b>93.522.514</b>
Tot. Voti in Proprio: 7.010		Tot. Voti in Delega: 93.515.504		Totale Voti: 93.522.514	

**Ordine del giorno AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE, PREVIA REVOCA DELLA DELIBERA ASSUNTA DALL'ASSEMBLEA DEL 27.04.07**

ORARIO APERTURA VOTAZIONE: 09:35 - ORARIO CHIUSURA VOTAZIONE: 09:35  
 Azioni presenti all'apertura della votazione n. 93.522.514 pari al 80,6229% delle n. 116.000.000 azioni costituenti il capitale sociale

<b>ELENCO FAVOREVOLI</b>						
Totale Voti: 93.522.514 pari al 100,0000 % della quantità votante						
<b>SOCIO</b>	<b>ELENCO DELEGATI / LEGALI RAPPRESENTANTI / ALTRO</b>	<b>RIFERIM. DI AMMISSIONE</b>	<b>VOTI IN PROPRIO</b>	<b>VOTI IN DELEGA</b>	<b>TOTALE VOTI</b>	
ORTOLAN RENZO		1	7.000		7.000	
NICE GROUP B.V. NICE GROUP B.V. NICE GROUP B.V.	Delegato: BOTTAZZI ERNESTO MARIA Delegato: BOTTAZZI ERNESTO MARIA Delegato: BOTTAZZI ERNESTO MARIA	2		78.000.000 880.000 706.000	79.586.000	
Barclays Global Investors, NA Investment Funds for Employee Benefit Trusts agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY WORLD EX-US SMALL CAP PLUS FUND agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	Delegato: DE NICOLA GIULIO  Delegato: DE NICOLA GIULIO	3		8.062 9.801	17.863	
THE CAERULEUS FUND STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS agente: STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS	Delegato: DE NICOLA GIULIO Delegato: DE NICOLA GIULIO	4		1.729.824 4.530	13.911.641	
	Delegato: DE NICOLA GIULIO			8.595		

