

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I sottoscritti signori Massimo della Porta e Filippo Zabban, nell'interesse della società

"SAES GETTERS S.p.A."

con sede in Lainate, Viale Italia n. 77, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, al numero di iscrizione e codice fiscale 00774910152, Repertorio Economico Amministrativo MI-317232, capitale sociale Euro 12.220.000,00 interamente versato, quotata presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR,

premettono che:

- in data 18 aprile 2019 si è svolta l'Assemblea ordinaria della predetta Società, presso la sede in Lainate, Viale Italia n. 77;

- di tale riunione il sottoscritto Massimo della Porta ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;

- della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Filippo Zabban, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'articolo 2375 c.c. ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.) dello svolgimento della Assemblea ordinaria del giorno 18 marzo 2019 della predetta società "SAES GETTERS S.p.A."

"Il giorno diciotto aprile duemiladiciannove, in Lainate, Viale Italia n. 77, presso la sede sociale, si è riunita l'assemblea ordinaria della società

"SAES GETTERS S.p.A."

Nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, l'ingegner Massimo della Porta assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto sociale alle ore 10 e 33.

Informa che al solo scopo di facilitare la verbalizzazione degli interventi e la risposta agli stessi è attivo un servizio di registrazione e di stenotipia.

Invita il notaio Filippo Zabban a redigere il verbale della presente Assemblea, in forma privata, senza dare luogo a formazione di pubblico atto notarile e chiede se ci siano dissensi riguardo a tale designazione. Nessuno interviene.

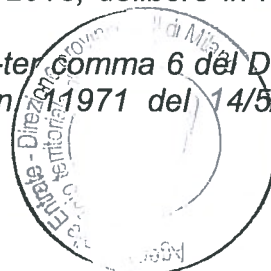
Quindi il Presidente comunica che, in conformità a quanto è stato fatto nelle assemblee passate, è permesso assistere alla riunione – ove intervenuti - ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società a cui è stato conferito l'incarico di revisione legale dei conti.

Precisa che sono altresì presenti dipendenti della Società e consulenti per svolgere compiti di segreteria e assistenza.

Rammenta che l'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea è il seguente:

"1. Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018; bilancio al 31 dicembre 2018; deliberazioni relative; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018; delibere in merito alla destinazione del risultato di esercizio;

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998 e art. 84-quater della delibera Consob n. 1971 del 14/5/1999 concernente la disciplina degli emittenti;



3. *Integrazione del compenso di Deloitte & Touche S.p.A. relativo all'incarico per la revisione legale per l'esercizio 2018; integrazione del compenso di Deloitte & Touche S.p.A. relativo all'incarico di esame limitato della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario per l'esercizio 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Dà quindi atto che:

- ai sensi dell'articolo 8 dello Statuto, l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea è stato pubblicato nei modi di legge, ed in particolare, sul sito internet della Società in data 18 marzo 2019 e in data 19 febbraio 2019, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza (pagina 16), e con le altre modalità previste ex articolo 84 Regolamento Emittenti;
- non sono pervenute richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno, né nuove proposte di deliberazione ai sensi dell'articolo 126-bis D.Lgs. n. 58/1998 (di seguito anche "TUF");
- sono stati effettuati gli adempimenti informativi ed i depositi previsti dalla legge e/o dalla regolamentazione vigente per la presente Assemblea in relazione alle materie all'Ordine del Giorno.

Constata e dichiara che:

- sono già presenti, in proprio o per delega n. 54 soggetti legittimati al voto portanti n. 6.803.386 azioni ordinarie che danno diritto a n. 8.157.428 voti, pari al 48,89% dell'ammontare complessivo dei diritti di voto;
- ai sensi di legge e dell'articolo 13 dello Statuto sociale, la presente Assemblea è regolarmente costituita in unica convocazione per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno;
- sono presenti, oltre ad esso Presidente, gli amministratori Giulio Canale, Adriano De Maio, Andrea Dogliotti, Gaudiana Giusti, Luigi Lorenzo della Porta, Alessandra della Porta e Stefano Proverbio;
- per il Collegio sindacale, sono presenti il Presidente Vincenzo Donnamaria ed i sindaci effettivi Maurizio Civardi e Sara Anita Speranza;
- della società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. sono presenti i signori Giovanni Gasperini e Valter Cafferata.

Dà quindi atto il Presidente che:

- il capitale sociale è pari a 12.220.000 Euro ed è suddiviso in numero 22.049.969 azioni, così ripartite:

n. 14.671.350 azioni ordinarie, e

n. 7.378.619 azioni di risparmio non convertibili,

tutte senza indicazione del valore nominale e con un valore di parità contabile implicito pari a 0,554196 euro;

- le azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana, segmento STAR;
- alla data attuale la Società non detiene azioni proprie;
- i soggetti che detengono diritti di voto in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 31 marzo 2019 integrato dai depositi assembleari, delle comunicazioni ex Articolo 120 pervenute e alle ulteriori informazioni a disposizione della società sino ad oggi sono:

Dichiarante	Azionista Diretto	Numero azioni	Quota percentuale su capitale ordinario
S.G.G. Holding S.p.A.	S.G.G. Holding S.p.A.	5.422.023	36,96%
Giovanni Cagnoli	Carisma S.p.A.	851.400	5,80%
The Tommaso Berger Trust	Berger Trust Srl	834.134	5,20%

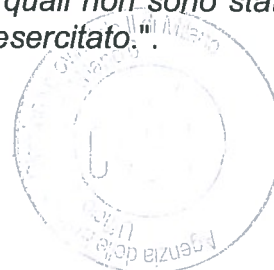
Precisa, inoltre, che i seguenti azionisti hanno maturato il diritto previsto dall'articolo 11 dello Statuto, in conformità a quanto disposto dall'articolo 127-*quinquies* TUF, di poter beneficiare del voto maggiorato ed hanno presentato idonea comunicazione attestante il possesso ininterrotto delle relative azioni per 24 mesi dalla data di iscrizione nell'elenco voto maggiorato.

Azionista	numero azioni ordinarie	percentuale sul capitale sociale	data registrazione iscrizione	totale diritti di voto post maggiorazione	data di maturazione
S.G.G. Holding S.P.A.	1.354.042	9,229	23/03/2016	2.708.084	09/04/2018
Carisma S.P.A.	656.400	4,474	23/03/2016	1.312.800	07/03/2019
Valerio Maria Bruna	2.000	0,02	15/04/2016	4.000	08/05/2018

L'ammontare complessivo dei diritti di voto interessati da tale facoltà è stato reso pubblico nei termini di cui all'articolo 85-*bis* del Regolamento Emittenti. Pertanto, la base di calcolo per la determinazione dei quorum della presente assemblea è stabilita, come già segnalato, in complessivi n. 16.683.792 voti. Precisa inoltre che, ai fini delle comunicazioni di cui all'articolo 119 del Regolamento Emittenti, la Società non ha emesso strumenti finanziari con diritto di voto.

Ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

- "1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.
- 2. *omissis*
- 3. *omissis*
- 4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."



Il Presidente invita gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del 4° comma del citato articolo.

Nessuno interviene.

Il Presidente comunica, comunque, che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'articolo 122 TUF.

Informa gli intervenuti che è stata accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritto al voto e così l'identità dei medesimi e dei loro rappresentanti a cura dei componenti dei seggi e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Informa altresì che, come risulta dall'avviso di convocazione:

- la Società ha incaricato Computershare S.p.A. di svolgere la funzione di Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-undecies TUF, alla quale gli aventi diritto hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea; entro il termine di legge alla medesima non sono state conferite deleghe; rende noto il Presidente che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex articolo 136 e seguenti TUF;

- un avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex articolo 127-ter TUF ed alle medesime è data risposta in formato cartaceo, a disposizione degli intervenuti nel set documentale distribuito all'ingresso, salvo che per due domande alle quali, a ragione del relativo contenuto, verrà data risposta nel corso della odierna riunione.

Quindi il Presidente informa che, poiché l'affluenza alla sala assembleare può continuare, comunicherà nuovamente il capitale presente e i diritti di voto rappresentati al momento del voto, fermo restando che l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato nonché dei soggetti eventualmente votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori o usufruttuari), con:

- i) specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF,

- ii) indicazione della presenza per l'unica votazione prevista e del voto espresso,

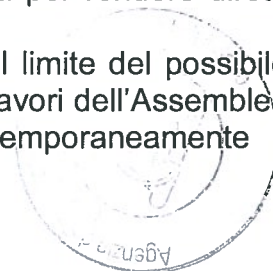
- iii) indicazione del quantitativo azionario e riscontro degli allontanamenti prima dell'unica votazione,

costituirà allegato al verbale della riunione.

Precisa che le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo per alzata di mano.

Invita i portatori di più deleghe, ove desiderassero esprimere voto differenziato tra i loro vari deleganti, a recarsi alla postazione apposita per rendere diretta dichiarazione di voto.

Chiede ai soggetti ammessi al voto di non assentarsi, nel limite del possibile, per consentire la migliore regolarità dello svolgimento dei lavori dell'Assemblea; invita gli intervenuti che dovessero abbandonare temporaneamente o



definitivamente la sala prima del termine dei lavori a farlo constatare al banco allestito da Computershare S.p.A. per le relative annotazioni.

Esorta i soggetti ammessi al voto intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o esclusione – a norma di legge – del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Informa che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Si passa alla trattazione del **primo punto all'Ordine del Giorno** (*1. Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018; bilancio al 31 dicembre 2018; deliberazioni relative; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018; delibere in merito alla destinazione del risultato di esercizio*).

Il Presidente propone agli intervenuti di tralasciare, come avvenuto negli anni precedenti, la lettura della relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio, del bilancio d'esercizio e delle note esplicative, documenti tutti che si trovano nel fascicolo già a disposizione dei soci.

Propone altresì, nessuno opponendosi, di dare lettura della lettera agli azionisti riportata alle pagine 13 e 14 del fascicolo di bilancio, nonché la lettura, ad opera dell'Amministratore Delegato Giulio Canale, delle parti salienti della relazione sulla gestione consolidata del Gruppo alle pagine da 29 a 44.

Nessuno opponendosi, ha luogo la lettura dei predetti stralci.

Al termine dell'intervento dell'Amministratore Delegato, l'ingegner della Porta riprende la parola dando lettura e commentando il paragrafo "L'attività di Ricerca, Sviluppo ed Innovazione" alle pagine 59 e 60.

Quindi il Presidente propone che anche il Presidente del Collegio Sindacale dia lettura delle sole parti conclusive della relazione dell'organo di controllo riprodotta alle pagine 188-207 del fascicolo di bilancio.

A tale lettura per stralci, nessuno opponendosi, il Presidente del Collegio Sindacale dà corso, dopo aver svolto una precisazione in relazione alla denuncia ai sensi dell'articolo 2408 c.c. presentata da un azionista che deteneva comunque una partecipazione inferiore al 2% e finalizzata a verificare la correttezza, in particolare, del processo relativo all'OPA. L'avvocato Donnamaria ricorda in che termini il Collegio Sindacale abbia già risposto a tale denuncia in occasione dell'assemblea della società del giorno 18 marzo 2019 dando atto della correttezza dell'operato della Società. Rinvia quindi a quanto detto in tale sede, ulteriormente chiarendo che il Collegio Sindacale ha comunque nuovamente inserito tale risposta nella propria relazione al progetto di bilancio, come risulta alla pagina 196 del relativo fascicolo, e ciò al fine di non essere tacciabile, in alcun modo, di comportamento omissivo.

Al termine della lettura da parte del Presidente del Collegio Sindacale delle conclusioni della relazione del Collegio Sindacale, l'ingegner della Porta informa gli intervenuti che tanto il bilancio d'esercizio quanto il bilancio consolidato sono stati sottoposti a revisione legale da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., la quale ha espresso per entrambi un giudizio di conformità, come si evince dalle relazioni riportate rispettivamente alle pagine 210-216 e pagine 322-327 del fascicolo messo a disposizione dei soci intervenuti.

Comunica inoltre che il fascicolo di bilancio contiene anche la *Dichiarazione Consolidata* di carattere non Finanziario di cui al D. Lgs 254/2016 (pagine 329-402), e la relativa attestazione di conformità resa – a norma del medesimo Decreto Legislativo - dal soggetto che effettua la revisione legale del bilancio (pagine 404-406).

Invita quindi il dottor Zabban a dare lettura della proposta di delibera sul primo punto all'ordine del giorno, richiesta cui il notaio dà seguito come segue:

"Signori Azionisti,

sottoponiamo alla vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti,

- esaminati i dati del Bilancio di esercizio di SAES Getters S.p.A., al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e della ulteriore documentazione prevista dalla legge;

- rilevato che la riserva legale ha già raggiunto il 20% del capitale sociale;

- preso atto dei risultati dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;

delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio di SAES Getters S.p.A. al 31 dicembre 2018, che chiude con un utile di esercizio di Euro 258.233.603,22;

- di distribuire parte dell'utile netto di esercizio pari a:

-- 1.022.300,28 euro alle sole azioni di risparmio - quale riconoscimento integrale del dividendo privilegiato esercizio 2017, attribuendo loro un dividendo di euro 0,138549 per azione;

-- 5.287.710,22 euro alle azioni di risparmio, attribuendo loro un dividendo di 0,716626 (comprensivo della maggiorazione di euro 0,016626 e di euro 0,138549 quale riconoscimento integrale del dividendo privilegiato esercizio 2018) per azione;

-- di distribuire parte dell'utile netto di esercizio pari a 10.269.945,00 euro alle azioni ordinarie, attribuendo loro un dividendo pari a 0,700000 euro per azione;

- di mettere in pagamento tali somme a favore delle azioni ordinarie e di risparmio aventi diritto che saranno in circolazione alla data del 30 aprile 2019 (Record date) con decorrenza dal 2 maggio 2019, con stacco cedola, la n. 35; il titolo negozierà ex dividendo a partire dal 29 aprile 2019;

- di imputare eventuali arrotondamenti effettuati in sede di pagamento alla riserva Utili portati a nuovo;

- di conferire al Presidente, al Vice Presidente e Amministratore Delegato in via disgiunta tra loro, ogni potere occorrente per l'esecuzione della presente deliberazione."

Al termine della lettura della proposta, il Presidente dichiara aperta la discussione sul bilancio al 31 dicembre 2018 e sulle relazioni accompagnatorie, nonché sulle delibere relative.

Il Presidente chiede al notaio di prendere nota delle generalità di ciascun interpellante, nonché dell'ordine degli interventi e delle materie oggetto degli stessi. Raccomanda una certa brevità negli interventi, al fine di consentire a tutti gli aventi diritto di prendere la parola.

Anticipa, inoltre, che, in relazione a tale proposta, che verrà trattata in materia unitaria, si procederà con due distinte votazioni: la prima relativa



all'approvazione del bilancio e la seconda relativa alla distribuzione del dividendo.

Nessuno avendo chiesto di intervenire, il Presidente informa i presenti che, in data 15 aprile 2019, la Società ha ricevuto dall'azionista Marco Bava alcune domande; comunica che le relative risposte sono disponibili in formato cartaceo presso la segreteria della riunione assembleare, salvo che per due di esse in relazione alle quali – a ragione del relativo contenuto – verrà data risposta orale; afferma inoltre che domande e risposte date per iscritto costituiranno allegato al verbale della presente riunione assembleare.

Il Presidente comunica quindi che le due domande dell'azionista Bava cui non era possibile dare risposta prima dell'avvio degli odierni lavori assembleari sono relative al nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala (con le relative percentuali di possesso) e all'eventuale intervento di giornalisti all'odierna assemblea. Rinvia, quanto alla prima domanda, all'allegato presenze che sarà allegato al verbale e, quanto alla seconda domanda, risponde che alla Società non risulta l'intervento di partecipanti agli odierni lavori che si siano accreditati come giornalisti, circostanza questa che non esclude, tuttavia, che qualcuno tra i soci intervenuti possa avere anche la qualifica di giornalista.

Dichiarata la chiusura della discussione, il Presidente, prima di passare alla votazione, informa l'Assemblea - con l'ausilio del notaio - che i dati relativi alle presenze sono immutati essendo ancora presenti, in proprio o per delega n. 54 soggetti legittimati al voto portanti n. 6.803.386 azioni ordinarie che danno diritto a n. 8.157.428 voti, pari al 48,89% dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Preliminarmente, il Presidente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno interviene.

Chiede, quindi, ai favorevoli, ai contrari e agli astenuti di dichiarare, in sede di votazione, le loro generalità.

Hanno luogo, per alzata di mano, le operazioni di voto sulla proposta di approvazione del bilancio ed i relativi conteggi, operazioni durante le quali il Presidente constata che non ci sono portatori di più deleghe che desiderino esprimere voto differenziato tra i loro vari deleganti.

Al termine il Presidente dichiara che la proposta relativa all'approvazione del bilancio è approvata all'unanimità dei presenti.

La proposta risulta pertanto approvata con la maggioranza richiesta dalla legge, cui l'articolo 13 dello Statuto sociale rinvia.

Si passa alla votazione relativa alla distribuzione del dividendo ed il Presidente chiede nuovamente di dichiarare se vi siano eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Chiede, quindi, ai favorevoli, ai contrari e agli astenuti di dichiarare, in sede di votazione, le loro generalità.

Hanno luogo per alzata di mano le operazioni di voto sulla proposta di distribuzione del dividendo ed i relativi conteggi, operazioni durante le quali il Presidente constata che non ci sono portatori di più deleghe che desiderino esprimere voto differenziato tra i loro vari deleganti.



Al termine il Presidente dichiara che la proposta di distribuzione del dividendo è approvata all'unanimità dei presenti.

La proposta risulta pertanto approvata con la maggioranza richiesta dalla legge, cui l'articolo 13 dello Statuto sociale rinvia.

Il Presidente fa quindi presente che il dividendo sarà posto in pagamento dal 2 maggio 2019, cedola n. 35; il titolo negozierà ex dividendo a decorrere dal 29 aprile 2019.

Si passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** (2. *Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998 e art. 84-quater della delibera Consob n. 11971 del 14/5/1999 concernente la disciplina degli emittenti*).;

Il Presidente propone di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori sulla remunerazione riportata da pagina 408 a pagina 442 del fascicolo a stampa e della relazione medesima, già a disposizione dei presenti, in quanto è stato predisposto un ordine del giorno deliberativo.

Nessuno si oppone a questa proposta.

Il Presidente invita il notaio a dare lettura della relativa proposta di delibera; il notaio ne dà lettura come segue:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di SAES Getters S.p.A.:

- preso atto delle informazioni ricevute;

delibera

1. di approvare la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e art. 84-quater e relativo Allegato 3A, Schema 7-bis della delibera Consob n. 11971 del 14/5/1999 concernente la disciplina degli emittenti;

2. di dare mandato al Presidente e al Vice Presidente ed Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro, per espletare le formalità richieste dalla normativa vigente, nonché per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione sopra riportata, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso e con facoltà di delega a terzi."

Al termine della lettura da parte del notaio, il Presidente ricorda che, a norma dell'articolo 123-ter, n. 6, D.Lgs. 58/1998, la deliberazione sul punto non è vincolante.

Dichiara, quindi, aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Nessuno interviene.

Il Presidente pertanto dichiara chiusa la discussione sul punto in esame ed informa l'assemblea che, al momento, non ci sono variazioni dei soggetti ammessi al voto presenti o rappresentati; le azioni intervenute danno diritto a 8.157.428 voti, pari al 48,89% dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Si passa, dunque, alla votazione.

A questo punto, il Presidente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Quindi, il Presidente ritiene di poter ammettere, nonostante il tenore dell'articolo 123-ter TUF, anche la possibilità di astensione.



Chiede, quindi, ai favorevoli, ai contrari e agli astenuti di dichiarare, in sede di votazione, le loro generalità e, ai portatori di più deleghe, di recarsi presso la postazione di Computershare S.p.A..

Hanno quindi luogo, per alzata di mano e con dichiarazione diretta alla postazione voto differenziato, le operazioni di voto sulla proposta relativa alla relazione sulla remunerazione ed i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente dichiara la suddetta proposta approvata a maggioranza con n. 7.498.046 voti favorevoli, n. 632.382 voti contrari e n. 27.000 voti astenuti.

La proposta risulta pertanto approvata con la maggioranza richiesta dalla legge, cui l'articolo 13 dello Statuto sociale rinvia.

Si passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** (3. *Integrazione del compenso di Deloitte & Touche S.p.A. relativo all'incarico per la revisione legale per l'esercizio 2018; integrazione del compenso di Deloitte & Touche S.p.A. relativo all'incarico di esame limitato della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario per l'esercizio 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.*).

Il Presidente propone di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori su tale punto all'ordine del giorno, precisando che essa è riportata nel fascicolo a stampa già a disposizione degli azionisti, e di dare invece lettura integrale del parere motivato del Collegio Sindacale.

Nessuno opponendosi a tali proposte, il Presidente dà lettura come segue del parere motivato del Collegio Sindacale riportato a pagina 445 del fascicolo di bilancio come segue:

“Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare, in particolare e tra l'altro, in merito (i) all'adeguamento, per l'anno 2018, dei corrispettivi da riconoscere alla società Deloitte & Touche S.p.A. in relazione all'incarico di revisione legale a suo tempo conferito per gli esercizi dal 2013 al 2021 con delibera dell'Assemblea ordinaria dei soci in data 23 aprile 2013 (l'“Incarico per la Revisione Legale 2013-2021”) e (ii) all'adeguamento, per l'anno 2018, dei corrispettivi da riconoscere alla stessa Deloitte & Touche S.p.A. in relazione all'incarico avente ad oggetto l'esame limitato della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario di SAES Getters S.p.A. e delle sue controllate a suo tempo conferito per gli esercizi dal 2017 al 2021 con delibera dell'Assemblea ordinaria dei soci in data 24 aprile 2018 (l'“Incarico di Esame Limitato della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2017-2021”).

L'Incarico per la Revisione Legale 2013-2021 prevede, in specie, che, in presenza di circostanze che comportino un aggravio dei tempi di lavoro indicati dalla società di revisione, quest'ultima possa richiedere un'integrazione di corrispettivo. Con comunicazione datata 11 gennaio 2019, Deloitte & Touche S.p.A. ha, quindi, segnalato l'esigenza di provvedere ad un adeguamento dei compensi a suo tempo stabiliti. Deloitte & Touche S.p.A. ha, anzitutto, evidenziato che, a partire dal 1° gennaio 2018, è entrato in vigore il nuovo principio contabile IFRS 9 (Financial Instruments) e che, conseguentemente, nell'ambito della revisione al 31 dicembre 2018, sarà necessario svolgere specifiche e ulteriori attività al fine di verificare gli effetti della sua applicazione,



nonché la completezza dell'informativa richiesta da tale principio. Deloitte & Touche S.p.A. ha altresì anticipato che l'applicazione di tale principio contabile comporterà la necessità di effettuare ulteriori verifiche ricorrenti nel corso degli esercizi successivi. Con la medesima comunicazione, inoltre, Deloitte & Touche S.p.A. ha segnalato che la cessione del ramo d'azienda relativo ai sistemi di purificazione e gestione dei gas (Business of Systems for Gas Purification & Handling) ha comportato un ulteriore aggravio degli impegni stimati con riferimento all'incarico di revisione, alla luce della conseguente applicazione del principio contabile IFRS 5, che prevede che le relative attività e passività e i relativi risultati vadano indicati separatamente. In questo quadro, Deloitte & Touche S.p.A. ha, pertanto, richiesto:

- il riconoscimento di un onorario una tantum, per il solo anno 2018, in relazione alle attività connesse alla prima applicazione del principio contabile IFRS 9, pari ad Euro 12.000,00;
- il riconoscimento di un onorario una tantum, per il solo anno 2018, in relazione alle attività connesse alla cessione del business della purificazione dei gas (e alla conseguente applicazione del principio contabile IFRS 5), pari ad Euro 12.000,00.

Analogamente a quanto specificato per l'Incarico per la Revisione Legale 2013-2021, anche l'Incarico di Esame Limitato della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2017-2021 prevede che, in presenza di circostanze che comportino un aggravio dei tempi di lavoro indicati dalla società di revisione, quest'ultima possa richiedere un'integrazione di corrispettivo. Con comunicazione datata 11 gennaio 2019, Deloitte & Touche S.p.A. ha, quindi, segnalato l'esigenza di provvedere ad un adeguamento dei compensi a suo tempo stabiliti anche con riferimento a questo incarico. Infatti, Deloitte & Touche S.p.A. ha rilevato che le attività ulteriori programmate dalla Società con riferimento alla predisposizione della Dichiarazione Non Finanziaria relativa all'esercizio 2018 (che riguarderanno, in particolare, l'aggiornamento dell'analisi di materialità con il coinvolgimento degli stakeholder del Gruppo, nonché l'aggiornamento delle schede di raccolta dati e informazioni, al fine di allinearsi alle best practice del settore), renderanno necessario lo svolgimento, da parte di Deloitte & Touche S.p.A., di un'attività di verifica aggiuntiva. In questo quadro, Deloitte & Touche S.p.A. ha, pertanto, richiesto il riconoscimento, per l'esercizio 2018, di un onorario una tantum pari ad Euro 13.000,00.

Considerato tutto quanto sopra, il Collegio Sindacale reputa opportuno proporre l'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci della richiesta di adeguamento dei corrispettivi formulata dalla Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2018 sia con riferimento all'Incarico per la Revisione Legale 2013-2021, che con riferimento all'Incarico di Esame Limitato della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2017-2021, per i seguenti motivi:

(a) le ulteriori attività di cui alla richiesta di integrazione di compenso di Deloitte & Touche S.p.A. per l'Incarico per la Revisione Legale 2013-2021 sono necessarie al fine del corretto espletamento della revisione legale sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato di SAES Getters S.p.A.;

(b) le ulteriori attività di cui alla richiesta di integrazione di compenso di Deloitte & Touche S.p.A. per l'Incarico di Esame Limitato della Dichiarazione

Consolidata di Carattere Non Finanziario 2017-2021 sono opportune al fine di consentire a SAES Getters S.p.A. di allinearsi alle best practice del settore;
(c) nel formulare le richieste di integrazione dei compensi, la società Deloitte & Touche S.p.A. ha fornito idonei elementi valutativi in relazione ai presupposti delle integrazioni ed alle condizioni economiche in variazione, con indicazione di un adeguato impegno aggiuntivo e di costi orari coerenti con quelli previsti dall'Incarico per la Revisione Legale 2013-2021, nonché dall'Incarico di Esame Limitato della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2017-2021.

Da ultimo, il Collegio Sindacale fa presente che risulta confermata sia l'idoneità tecnica di Deloitte & Touche S.p.A. allo svolgimento degli incarichi, sia l'idoneità della sua organizzazione in rapporto alla complessità e alla dimensione della Società e del Gruppo.

Tutto ciò premesso, il Collegio Sindacale di SAES Getters S.p.A.

propone all'Assemblea dei Soci

- di approvare l'adeguamento dei compensi della Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2018, come da richiesta della stessa società incaricata della revisione legale dei conti formulata in data 11 gennaio 2019, sopra richiamata e allegata alla presente; e

- di approvare altresì l'adeguamento dei compensi della Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2018, come da richiesta della stessa società incaricata dello svolgimento dell'esame limitato della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario formulata in data 11 gennaio 2019, sopra richiamata e allegata alla presente.”.

Al termine della lettura, il Presidente chiede al notaio Zabban di dare lettura della proposta di delibera, richiesta cui il notaio da seguito, come segue:

“Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra riportato, siete dunque invitati ad approvare, nel rispetto di quanto motivatamente proposto dal Collegio Sindacale:

- l'integrazione del corrispettivo inerente all'Incarico per la Revisione Legale per l'esercizio 2018, richiesta da Deloitte & Touche S.p.A., secondo i termini sopra precisati e indicati nella proposta motivata del Collegio Sindacale; e

- l'integrazione del corrispettivo inerente all'Incarico di Esame della Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario per l'esercizio 2018, secondo i termini sopra precisati e indicati nella proposta motivata del Collegio Sindacale.”.

Al termine della lettura della proposta da parte del notaio, il Presidente dichiara aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno e raccomanda una certa brevità negli interventi.

Nessuno interviene.

Il Presidente pertanto dichiara chiusa la discussione sul punto in esame ed informa l'assemblea che, al momento, non ci sono variazioni dei soggetti ammessi al voto presenti o rappresentati e che, quindi, il totale è pari a n. 8.157.428 voti, pari al 48,89% dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Si passa, dunque, alla votazione.

A questo punto, il Presidente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.



Chiede, quindi, ai favorevoli, ai contrari e agli astenuti di dichiarare, in sede di votazione, le loro generalità e, ai portatori di più deleghe, di recarsi presso la postazione di Computershare S.p.A..

Hanno quindi luogo, per alzata di mano e con dichiarazione diretta alla postazione voto differenziato, le operazioni di voto sulla proposta relativa al terzo punto all'ordine del giorno ed i relativi conteggi, al termine dei quali il Presidente dichiara la suddetta proposta approvata a maggioranza con n. 8.130.428 voti favorevoli, nessun voto contrario e n. 27.000 voti astenuti.

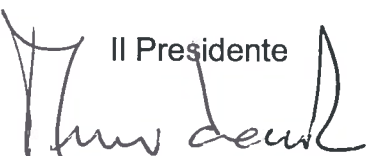
La proposta risulta pertanto approvata con la maggioranza richiesta dalla legge, cui l'articolo 13 dello Statuto sociale rinvia.

Quindi il Presidente, ringraziati gli intervenuti, dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11 e 38.".

A richiesta del Presidente, si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A", l'elenco presenze con gli esiti delle votazioni (redatto a cura di Computershare S.p.A.);

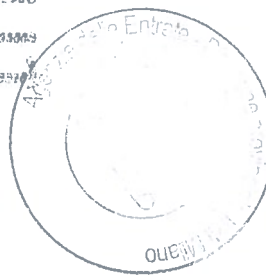
- sotto la lettera "B", elenco delle risposte alle domande presentate da un socio ex articolo 127 ter TUF alle quali è stato possibile dare risposta per iscritto prima dell'assemblea. AI FINI DELLA REGISTRAZIONE SI OMETTONO QUI

Il Presidente


Il Segretario


AGENZIA DELLE ENTRATE
UFFICIO DI MILANO 6
7 MAG. 2019
REGISTRATO IN DATA
AL N. 2322 SERIE 3
IMPOSTE ASSOLITE 200,00
EURO. *Mucchi/oe*

Il Funzionario
Vincenzo P. Piana
Firma in data 7 MAG 2019
V. Piana



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti **54** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **6.803.386** azioni az. ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **8.157.428** voti, pari al **48,894328%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Elenco Intervenuiti (Tutti ordinati per numero di badge)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	AZ. ORDINARIE	A VOTO MAGGIOR	AZ. ORDINARI	A VOTO MAGGIO
				Ordinaria			

1		0	0	0	0
1	MARCHESANI ROMANA	0			0
1 D	GERANA SICAV-SIF, S.A.	1.574			
2 D	JPMORGAN FUNDS	12.160			
3 D	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	13.213			
4 D	ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION	3.224			
5 D	MULTI-MANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND	11.225			
6 D	INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.319			
7 D	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL	5.901			
8 D	RWSF CIT EAFE	41.353			
9 D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	3.586			
10 D	ROWF GT ALPHAXTC	2.801			
11 D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	3.146			
12 D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1.451			
13 D	UPS GROUP TRUST	1.508			
14 D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1.151			
15 D	PORTZAMPARC EUROPE PME	27.000			
16 D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	856			
17 D	GMO MASTER PORTFOLIOS (ONSHR) LP GMO TAX MGD BCHMK FRE FD CO GRANTHAM MAYO VAN OTTERLOO AND CO LLC	184			
18 D	POLAR CAPITAL EUROPEAN FORAGER FUND LIMITED C/O POLAR CAPITAL LLP	111.627			
19 D	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC.	11.355			
20 D	GOVERNMENT OF NORWAY	264.535			
21 D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.533			
22 D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	5.342			
23 D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	20.566			
24 D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.906			
25 D	MERCER GE INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.625			
26 D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	242			
27 D	SUNAMERICA SERIES TRT SA GOLDMAN SACHS MULTI ASS INSIGHTS PORT	125			
28 D	MERCER QIF CCF	3.413			
29 D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	5.643			
30 D	ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	5.896			
31 D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I	2.073			



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati per numero di badge)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria		
				AZ. ORDINARIE	A VOTO MAGGIOR	A VOTO MAGGIO
32 D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II			7.271		
33 D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND			28.819		
34 D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN			1.925		
35 D	ISHARES VII PLC			1.802		
36 D	THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND			12.168		
37 D	ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III			9.503		
38 D	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS			2.416		
39 D	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST			3.552		
40 D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST			149		
41 D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST			2.598		
42 D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			383		
43 D	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME			4.900		
44 D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO			4.363		
	Totale azioni :			659.382	0	0
2	PALAZZINI VALERIA MARIA			0	0	0
1 D	REALE DAVIDE GIORGIO			1	0	0
	Totale azioni :			1	0	0
3	SOLDI GIORGIO			19.890	0	0
4	DOGLIOTTI ANDREA			13.032	0	0
5	GIACOMPOL PIETRO			0	0	0
1 D	PROFUMO MARTA			1.000		
2 D	CANALE ORIETTA			287.923		
	<i>Usufruttuario di DOGLIOTTI ANDREA; per 95.641 azioni</i>					
	<i>Usufruttuario di DOGLIOTTI LUISA; per 95.641 azioni</i>					
	<i>Usufruttuario di PROFUMO MARTA; per 31.880 azioni</i>					
	<i>Usufruttuario di DOGLIOTTI BEATRICE; per 21.254 azioni</i>					
	<i>Usufruttuario di DOGLIOTTI GIULIA; per 21.254 azioni</i>					
	<i>Usufruttuario di DOGLIOTTI PAOLO; per 21.253 azioni</i>					
	3 D DOGLIOTTI LUISA			1.000	0	0
	Totale azioni :			289.923	0	0
6	ANELLI MARIA LUISA			0	0	0

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati per numero di badge)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria			
		AZ. ORDINARIE	A VOTO MAGGIOR	AZ. ORDINARI	A VOTO MAGGIO
1 D	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1 1	0	0	0
7	CANALE ANDREA	45.000	0	0	0
8	BOATTI PIERO	0	0	0	0
1 D	S.G.G. HOLDING S.P.A.	4.067.981	1.354.042	0	0
	Totale azioni :	4.067.981	1.354.042	0	0
9	CIAPETTI CLAUDIO	0	0	0	0
1 D	BERGER TRUST S.R.L.	354.134	0	0	0
	Totale azioni :	354.134	0	0	0
	Totale azioni in proprio	77.922	0	0	0
	Totale azioni in delega	5.371.422	1.354.042	0	0
	Totale azioni in rappresentanza legale	0	0	0	0
	TOTALE AZIONI PER TIPOLOGIA	5.449.344	1.354.042	0	0
	TOTALE AZIONI	6.803.386		0	
	Totale azionisti in proprio	3	0	0	0
	Totale azionisti in delega	51	1	0	0
	Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0	0	0
	TOTALE AZIONISTI	54	1	0	0
	TOTALE PORTATORI DI BADGE	9	1	0	0



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **54** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **6.803.386** azioni az. ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **8.157.428** voti, pari al **48,894328%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	8.157.428	100,000000	48,894328
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	8.157.428	100,000000	48,894328
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	8.157.428	100,000000	48,894328

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018

CONTRARI

Cognome		Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti				
Percentuale votanti %	0			
Percentuale Capitale %	0,000000			
	0,000000			

Azionisti:
Azionisti in proprio:0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018****ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018****NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Pagina 3

Azionisti:	0	Teste:	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica	0
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)	0
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica	



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MARCHESANI ROMANA	0	0	0
**D	GERANA SICAV-SIF, S.A.	1.574	0	1.574
**D	JPMORGAN FUNDS	12.160	0	12.160
**D	ALIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	13.213	0	13.213
**D	ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION	3.224	0	3.224
**D	MULTI-MANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND	11.225	0	11.225
**D	INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.319	0	11.319
**D	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL	5.901	0	5.901
**D	RWSF CIT EAFE	41.353	0	41.353
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	3.586	0	3.586
**D	ROWF GT ALPHAEXTC	2.801	0	2.801
**D	ENSGN PEAK ADVISORS INC.	3.146	0	3.146
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1.451	0	1.451
**D	UPS GROUP TRUST	1.508	0	1.508
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1.151	0	1.151
**D	PORTZAMPARC EUROPE PME	27.000	0	27.000
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	856	0	856
**D	GMO MASTER PORTFOLIOS (ONSHR) LP GMO TAX MGD BCHMK FRE FD CO GRANTHAM MAYO VAN OTTERLOO AND CO LLC	184	184	0
184				
**D	POLAR CAPITAL EUROPEAN FORAGER FUND LIMITED C/O POLAR CAPITAL LLP	111.627	0	111.627
**D	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC.	11.355	0	11.355
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	264.535	0	264.535
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.533	0	1.533
**D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	5.342	0	5.342
**D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	20.566	0	20.566
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.906	0	2.906
**D	MERCER GE INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.625	0	2.625
**D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	242	0	242
**D	SUNAMERICA SERIES TRT SA GOLDMAN SACHS MULTI ASS INSIGHTS PORT	125	0	125
**D	MERCER QIF CCF	3.413	0	3.413
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	5.643	0	5.643
**D	ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	5.896	0	5.896
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I	2.073	0	2.073
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II	7.271	0	7.271
**D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	28.819	0	28.819
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	1.925	0	1.925
**D	ISHARES VII PLC	1.802	0	1.802
**D	THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND	12.168	0	12.168
**D	ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III	9.503	0	9.503
**D	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	2.416	0	2.416
**D	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	3.552	0	3.552
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	149	0	149
**D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	2.598	0	2.598
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	383	0	383
**D	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	4.900	0	4.900
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	4.363	0	4.363

Pagina 4

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2 PALAZZINI VALERIA MARIA	1	0	1
3 SOLDI GIORGIO	19.890	19.890	0
4 DOGLIOTTI ANDREA	13.032	13.032	0
5 GIACOMPOL PIETRO	289.923	0	289.923
6 ANELLI MARIA LUISA	1	0	1
7 CANALE ANDREA	45.000	45.000	0
8 BOATTI PIERO	0	0	0
DE* S.G.G. HOLDING S.P.A.	6.776.065	0	6.776.065
9 CIAPETTI CLAUDIO	0	0	0
DE* BERGER TRUST S.R.L.	354.134	0	354.134

Totale voti

8.157.428

Percentuale votanti %

100,000000

Percentuale Capitale %

48,894328



Pagina 5

9 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

51

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Azionisti:

Azionisti in proprio:

54 Teste:

3 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Distribuzione dividendo****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **54** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **6.803.386** azioni az. ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **8.157.428** voti, pari al **48,894328%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	8.157.428	100,000000	48,894328
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	8.157.428	100,000000	48,894328
Astenuti	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000
Totale	8.157.428	100,000000	48,894328

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Distribuzione dividendo****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0

Teste: 0
Azionisti in delega: 0

Pagina 1
DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica 0

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita) 0
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Distribuzione dividendo****ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Distribuzione dividendo****NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0
Teste: 0

Pagina 3

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legate alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Distribuzione dividendo

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MARCHESANI ROMANA	0	0	0
**D	GERANA SICAV-SIF, S.A.	1.574	0	1.574
**D	JPMORGAN FUNDS	12.160	0	12.160
**D	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	13.213	0	13.213
**D	ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION	3.224	0	3.224
**D	MULTI-MANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND	11.225	0	11.225
**D	INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.319	0	11.319
**D	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL	5.901	0	5.901
**D	RWSF CIT EAFE	41.353	0	41.353
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	3.586	0	3.586
**D	ROWF GT ALPHAEXTC	2.801	0	2.801
**D	ENSGN PEAK ADVISORS INC.	3.146	0	3.146
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1.451	0	1.451
**D	UPS GROUP TRUST	1.508	0	1.508
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1.151	0	1.151
**D	PORTZAMPARC EUROPE PME	27.000	0	27.000
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	856	0	856
**D	GMO MASTER PORTFOLIOS (ONSHR) LP GMO TAX MGD BCHMK FRE FD CO GRANTHAM MAYO VAN OTTERLOO AND CO LLC	184	184	0
184				
**D	POLAR CAPITAL EUROPEAN FORAGER FUND LIMITED C/O POLAR CAPITAL LLP	111.627	0	111.627
**D	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC.	11.355	0	11.355
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	264.535	0	264.535
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.533	0	1.533
**D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	5.342	0	5.342
**D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	20.566	0	20.566
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.906	0	2.906
**D	MERCER GE INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.625	0	2.625
**D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	242	0	242
**D	SUNAMERICA SERIES TRT SA GOLDMAN SACHS MULTI ASS INSIGHTS PORT	125	0	125
**D	MERCER QIF CCF	3.413	0	3.413
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	5.643	0	5.643
**D	ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	5.896	0	5.896
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I	2.073	0	2.073
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II	7.271	0	7.271
**D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	28.819	0	28.819
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	1.925	0	1.925
**D	ISHARES VII PLC	1.802	0	1.802
**D	THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND	12.168	0	12.168
**D	ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III	9.503	0	9.503
**D	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	2.416	0	2.416
**D	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	3.552	0	3.552
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	149	0	149
**D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	2.598	0	2.598
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	383	0	383
**D	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	4.900	0	4.900
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	4.363	0	4.363

Pagina 4

9 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

51

54 Teste:

3

Azionisti in delega:

Azionisti:

Proprio:

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Distribuzione dividendo****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2 PALAZZINI VALERIA MARIA	1	0	1
3 SOLDI GIORGIO	19.890	19.890	0
4 DOGLIOTTI ANDREA	13.032	13.032	0
5 GIACOMPOL PIETRO	289.923	0	289.923
6 ANELLI MARIA LUISA	1	0	1
7 CANALE ANDREA	45.000	45.000	0
8 BOATTI PIERO	0	0	0
DE* S.G.G. HOLDING S.P.A.	6.776.065	0	6.776.065
9 CIAPETTI CLAUDIO	0	0	0
DE* BERGER TRUST S.R.L.	354.134	0	354.134

Totale voti

8.157.428

Percentuale votanti %

100,000000

Percentuale Capitale %

48,894328



Pagina 5

9 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

51

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

54 Teste:

3 Azionisti in delega:

Azionisti:

Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Relazione sulla remunerazione****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **54** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **6.803.386** azioni az. ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **8.157.428** voti, pari al **48,894328%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

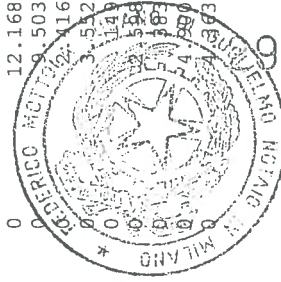
Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	7.498.046	91,916790	44,942097
Contrari	632.382	7,752223	3,790397
SubTotale	8.130.428	99,669013	48,732494
Astenuti	27.000	0,330987	0,161834
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	27.000	0,330987	0,161834
Totale	8.157.428	100,000000	48,894328

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

CONTRARI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MARCHESANI ROMANA	0	0	0
**D	GERANA SICAV-SIF, S.A.	1.574	0	1.574
**D	JPMORGAN FUNDS	12.160	0	12.160
**D	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	13.213	0	13.213
**D	ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION	3.224	0	3.224
**D	MULTI-MANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND	11.225	0	11.225
**D	INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.319	0	11.319
**D	MIRE ARROWSTREET FOREIGNL	5.901	0	5.901
**D	RWSF CIT EAFE	41.353	0	41.353
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	3.586	0	3.586
**D	ROWF GT ALPHAEXTC	2.801	0	2.801
**D	ENSGN PEAK ADVISORS INC.	3.146	0	3.146
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1.451	0	1.451
**D	UPS GROUP TRUST	1.508	0	1.508
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1.151	0	1.151
**D	AMUNDI EFF FTSE ITALIA PIR UCITS	856	0	856
**D	GMO MASTER PORTFOLIOS (ONSHR) LP GMO TAX MGD BCHMK FRE FD CO GRANTHAM MAYO VAN OTTERLOO AND CO LLC	184	184	0
184				
**D	POLAR CAPITAL EUROPEAN FORAGER FUND LIMITED C/O POLAR CAPITAL LLP	111.627	0	111.627
**D	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC.	11.355	0	11.355
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	264.535	0	264.535
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.533	0	1.533
**D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	5.342	0	5.342
**D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	20.566	0	20.566
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.906	0	2.906
**D	MERCER GE INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.625	0	2.625
**D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	242	0	242
**D	SUNAMERICA SERIES TRT SA GOLDMAN SACHS MULTI ASS INSIGHTS PORT	125	0	125
**D	MERCER QIF CCF	3.413	0	3.413
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	5.643	0	5.643
**D	ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	5.896	0	5.896
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I	2.073	0	2.073
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II	7.271	0	7.271
**D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	28.819	0	28.819
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	1.925	0	1.925
**D	ISHARES VII PLC	1.802	0	1.802
**D	THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND	12.168	0	12.168
**D	ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III	9.503	0	9.503
**D	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	2.416	0	2.416
**D	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	3.552	0	3.552
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	149	0	149
**D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	2.598	0	2.598
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	383	0	383
**D	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	4.900	0	4.900
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	4.363	0	4.363



Azionisti:

Azionisti in proprio:

43 Teste:

0 Azionisti in delega:

Pagina 1

I DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

43

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

Cognome	
Totale voti	632.382
Percentuale votanti %	7,752223
Percentuale Capitale %	3,790397

CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
-----------	---------	--------

Pagina 2

Azionisti:	43	Teste:	43	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti proprio:	0	Azionisti in delega:	43	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

	Cognome	
1	MARCHESANI ROMANA	
**D	PORTZAMPARC EUROPE PME	
Totale voti	27.000	
Percentuale votanti %	0,330987	
Percentuale Capitale %	0,161834	

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
27.000	0	27.000

Azionisti:
Azionisti in proprio:1
0
Teste:
Azionisti in delega:

Pagina 3

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
1 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
2	PALAZZINI VALERIA MARIA	1	0	1
3	SOLDI GIORGIO	19.890	19.890	0
4	DOGLIOTTI ANDREA	13.032	13.032	0
5	GIACOMPOL PIETRO	289.923	0	289.923
6	ANELLI MARIA LUISA	1	0	1
7	CANALE ANDREA	45.000	45.000	0
8	BOATTI PIERO	0	0	0
DE*	S.G.G. HOLDING S.P.A.	6.776.065	0	6.776.065
9	CIAPETTI CLAUDIO	0	0	0
DE*	BERGER TRUST S.R.L.	354.134	0	354.134

Totale voti 7.498.046
 Percentuale votanti % 91,916790
 Percentuale Capitale % 44,942097



Pagina 5

10 Teste: 3 Azionisti in delega:
 Azionisti:
 Azionisti in proprio:

8 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

7 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

Mozione

ESITO VOTAZIONEOggetto : **Integrazione compenso società di revisione****Hanno partecipato alla votazione:**

Sono presenti **54** azionisti, che rappresentano in proprio o per delega **6.803.386** azioni az. ordinarie, le azioni presenti o rappresentate in Assemblea danno diritto a **8.157.428** voti, pari al **48,894328%** dell'ammontare complessivo dei diritti di voto.

Hanno votato:

		%AZIONI AMMESSE AL VOTO (quorum deliberativo)	%CAP.SOC. con diritto di voto
Favorevoli	8.130.428	99,669013	48,732494
Contrari	0	0,000000	0,000000
SubTotale	8.130.428	99,669013	48,732494
Astenuti	27.000	0,330987	0,161834
Non Votanti	0	0,000000	0,000000
SubTotale	27.000	0,330987	0,161834
Totale	8.157.428	100,000000	48,894328

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Integrazione compenso società di revisione****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Teste: 0
Azionisti in delega: 0

Pagina 1
0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Integrazione compenso società di revisione****ASTENUTI**

Cognome		Tot. Voti		Proprio		Delega	
1	MARCHESANI ROMANA	0	0	0	0	0	0
**D	PORTZAMPARC EUROPE PME	27.000	27.000	0	0	27.000	27.000
Totale voti		27.000					
Percentuale votanti %		0,330987					
Percentuale Capitale %		0,161834					

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Integrazione compenso società di revisione****NON VOTANTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

Totale voti	0
Percentuale votanti %	0,000000
Percentuale Capitale %	0,000000

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Integrazione compenso società di revisione

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	MARCHESANI ROMANA	0	0	0
**D	GERANA SICAV-SIF, S.A.	1.574	0	1.574
**D	JPMORGAN FUNDS	12.160	0	12.160
**D	ALLIANZ GI FONDS QUONTIAM SMC	13.213	0	13.213
**D	ACCIDENT COMPENSATION CORPORATION	3.224	0	3.224
**D	MULTI-MANAGER INTERNATIONAL EQUITY STRATEGIES FUND	11.225	0	11.225
**D	INTERNATIONAL EQUITY FUND	11.319	0	11.319
**D	MIRF ARROWSTREET FOREIGNL	5.901	0	5.901
**D	RWSF CIT EAFE	41.353	0	41.353
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAPFUND	3.586	0	3.586
**D	ROWF GT ALPHAEXTC	2.801	0	2.801
**D	ENSGN PEAK ADVISORS INC.	3.146	0	3.146
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	1.451	0	1.451
**D	UPS GROUP TRUST	1.508	0	1.508
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	1.151	0	1.151
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	856	0	856
**D	GMO MASTER PORTFOLIOS (ONSHR) LP GMO TAX MGD BCHMK FRE FD CO GRANTHAM MAYO VAN OTTERLOO AND CO LLC	184	184	0
	184			
**D	POLAR CAPITAL EUROPEAN FORAGER FUND LIMITED C/O POLAR CAPITAL LLP	111.627	0	111.627
**D	OLD NORTH STATE HEDGED EQUITY MEN LLC.	11.355	0	11.355
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	264.535	0	264.535
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.533	0	1.533
**D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	5.342	0	5.342
**D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	20.566	0	20.566
**D	STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	2.906	0	2.906
**D	MERCER GE INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.625	0	2.625
**D	GMO FOREIGN SMALL COMPANIES FUND	242	0	242
**D	SUNAMERICA SERIES TRT SA GOLDMAN SACHS MULTI ASS INSIGHTS PORT	125	0	125
**D	MERCER QIF CCF	3.413	0	3.413
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	5.643	0	5.643
**D	ARROWSTREET (CANADA) INTL DEVELOPED MARKET EX US FUND I	5.896	0	5.896
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL SMALL CAP FUND I	2.073	0	2.073
**D	ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II	7.271	0	7.271
**D	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	28.819	0	28.819
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	1.925	0	1.925
**D	ISHARES VII PLC	1.802	0	1.802
**D	THE ARROWSTREET COMMON CONTRACTUAL FUND	12.168	0	12.168
**D	ARROWSTREET ACWI ALPHA EXTENSION FUND III	9.503	0	9.503
**D	CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS	2.416	0	2.416
**D	CENTURYLINK, INC. DEFINED CONTRIBUTION PLAN MASTER TRUST	3.552	0	3.552
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	149	0	149
**D	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	2.598	0	2.598
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	383	0	383
**D	THE TRUSTEES OF TESCO PLC PENSION SCHEME	4.900	0	4.900
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	4.363	0	4.363
2	PALAZZINI VALERIA MARIA	1	0	1

Pagina 4

Azionisti:

Azionisti

proprio:

53

Teste:

3

Azionisti in delega:

9

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

50

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Integrazione compenso società di revisione****FAVOREVOLI**

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3	SOLDI GIORGIO	19.890	19.890	0
4	DOGLIOTTI ANDREA	13.032	13.032	0
5	GIACOMPOL PIETRO	289.923	0	289.923
6	ANELLI MARIA LUISA	1	0	1
7	CANALE ANDREA	45.000	45.000	0
8	BOATTI PIERO	0	0	0
DE*	S.G.G. HOLDING S.P.A.	6.776.065	0	6.776.065
9	CIAPETTI CLAUDIO	0	0	0
DE*	BERGER TRUST S.R.L.	354.134	0	354.134

Totale voti 8.130.428
 Percentuale votanti % 99,669013
 Percentuale Capitale % 48,732494



Pagina 5

9 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

50

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

53 Teste:

3 Azionisti in delega:

Azionisti:

Azionisti in proprio:



www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it

TORINO 18.04.2019

ASSEMBLEA SAES GETTERS

Richiesta di :

estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomie@pec.it

DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE ai sensi dell'

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.



Certificazione Unicredito n:

1) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?

RISPOSTA:

No, Deloitte and Touche non presta servizi di consulenza fiscale a favore del Gruppo SAES Getters.

2) SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?

RISPOSTA:

No, nessuna multa internazionale.

3) SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?

RISPOSTA:

Non sono state effettuate operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie nel corso del 2018.

4) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup ?

RISPOSTA:

Per gli oggetti promozionali – inclusi cioccolatini - al nostro ufficio Marketing.

Le proposte strutturate per l'acquisto di brevetti, marchi e/o startup sono valutate dalla funzione Strategic Marketing che si coordina e consulta, se del caso, con ufficio IP, l'R&D, le strutture commerciali, l'Ufficio Legale e l'AFC. La decisione finale è comunque rimessa agli amministratori esecutivi e/o al Consiglio di Amministrazione.

5) AVETE INTENZIONE DI REALIZZARE INIZIATIVE A FAVORE DEGLI AZIONISTI COME I CENTRI MEDICI REALIZZATI DALLA BANCA D'ALBA?

RISPOSTA:

Non al momento.

6) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e TIP = TASSO INTRESSEI PASSIVI MEDIO ?

RISPOSTA:

Come sarà evidenziato con maggiori dettagli rispondendo alla domanda 38, il tasso medio attivo di rendimento delle disponibilità liquide di Gruppo nel 2018 è stato pari a 0,23%, mentre il tasso medio d'indebitamento è stato pari a 0,97%.

7) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ED ISO 37001?

RISPOSTA:

Non al momento.

8) AVETE INTEZIONE DI FARE LE ASSEMBLEE ANCHE VIA INTERNET?

RISPOSTA:

Non al momento.

9) A QUANTO SONO AMMONTATI I FONDI EUROPEI PER LA FORMAZIONE E PER COSA LI AVETE USATI?

RISPOSTA:

Nessun fondo europeo è stato utilizzato per la formazione.

10) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

RISPOSTA:

Dopo la cessione del business della purificazione, perfezionata a metà esercizio 2018, il Gruppo mantiene solidità di fatturato e risultati operativi positivi, pur con ridimensionamento delle attività consolidate, grazie all'andamento del business delle leghe a memoria di forma in campo medicale e alla rinnovata vitalità delle applicazioni dei getter, disponendo della forza finanziaria per intraprendere un percorso di espansione nel comparto medicale e/o nel settore del *packaging* innovativo, attraverso un processo di crescita sia organica, sia inorganica.

In particolare, il Gruppo ha pianificato alcuni investimenti, in parte già deliberati, volti al potenziamento della capacità produttiva sia in ambito medicale, sia nel business del *packaging* avanzato e per i quali già dispone delle necessarie risorse finanziarie.

Sul fronte della crescita inorganica, il Gruppo non esclude operazioni straordinarie nell'area medicale e in quella del *packaging* avanzato, qualora si ravvisino effettive opportunità in comparti strategici e/o complementari a quelli in cui il Gruppo SAES è già attivo. Come sempre, il Gruppo darà informativa adeguata, qualora tali progetti dovessero raggiungere la necessaria concretezza e un sufficiente grado di precisione, nel rispetto della normativa vigente.

Al momento non ci sono allo studio piani di dismissione di società o linee di business del Gruppo.

11) Il gruppo ha cc in paesi black-list ?

RISPOSTA:

Il Gruppo non ha conti correnti in paesi *blacklist*.

**12) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?
se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?**

RISPOSTA:

Non è intenzione della Società trasferire la sede legale e neppure quella fiscale al di fuori dei confini italiani.

13) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?

RISPOSTA:

La Società ha adottato l'istituto del voto maggiorato nell'assemblea straordinaria del 3 marzo 2016. Si rinvia al relativo verbale e allo Statuto per maggiori informazioni/dettagli.



14) Avete call center all'estero? Se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?

RISPOSTA:

Non abbiamo call center né in Italia, né all'estero.

15) Siete iscritti a Confindustria? Se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?

RISPOSTA:

La quota associativa Assolombarda (Confindustria Milano, Monza e Brianza) pagata nell'esercizio 2018 è stata complessivamente pari a 31.800€ circa. La Società ha rinnovato l'iscrizione anche per il 2019.

16) Come è variato l'indebitamento e per cosa?

RISPOSTA:

La posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2018 è positiva per 223.310 migliaia di euro (liquidità pari a +170.601 migliaia di euro e titoli in portafoglio pari a +99.843 migliaia di euro, a fronte di passività finanziarie nette per -47.134 migliaia di euro) e si confronta con una disponibilità netta negativa pari a -17.730 migliaia di euro al 31 dicembre 2017 (liquidità pari a +27.564 migliaia di euro, a fronte di passività finanziarie nette per -45.294 migliaia di euro).

Rispetto al 31 dicembre 2017, il notevole miglioramento della posizione finanziaria netta (+241.040 migliaia di euro) è frutto dell'operazione straordinaria di cessione del business della purificazione, il cui effetto positivo sulla posizione finanziaria netta è stato pari a 262.976 migliaia di euro, coincidente con il corrispettivo incassato (303.765 migliaia di euro), nettato delle disponibilità liquide della società ceduta SAES Pure Gas, Inc. (2.706 migliaia di euro) e del debito finanziario (521 migliaia di euro) correlato all'aggiustamento negativo di prezzo calcolato sulla base dei valori di *working capital*, cassa e crediti per imposte alla data di *closing*, nonché degli oneri monetari accessori all'operazione straordinaria (37.562 migliaia di euro).

I flussi di cassa operativi hanno solo parzialmente coperto i dividendi pagati dalla Capogruppo a inizio maggio (-15.435 migliaia di euro, inclusi nell'attività di finanziamento) e gli esborsi per l'attività d'investimento (in particolare, investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali pari a 14.761 migliaia di euro e versamenti di capitale in Flexterra, Inc. Pari a 6.201 migliaia di euro).

Infine, la posizione finanziaria netta è stata penalizzata dalla svalutazione dei finanziamenti concessi alla joint venture Actuator Solutions (-9.139 migliaia di euro).

L'impatto dei cambi è stato positivo per circa 0,7 milioni di euro, principalmente imputabile all'effetto sulle disponibilità liquide in dollari della rivalutazione del dollaro USA al 31 dicembre 2018, rispetto a fine esercizio 2017.

Di seguito il dettaglio della posizione finanziaria netta.

(importi in migliaia di euro)

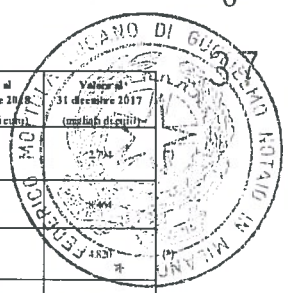
	31 dicembre 2018	30 giugno 2018	31 dicembre 2017 riclassificato (*)	31 dicembre 2017
Cassa	9	11	13	13
Altre disponibilità liquide	170.592	302.633	27.551	27.551
Liquidità	170.601	302.644	27.564	27.564
Crediti finanziari verso parti correlate correnti	1	897	936	936
Crediti finanziari correnti	1	897	936	936
Debiti bancari correnti	(27.353)	(28.381)	(12.254)	(12.254)
Quota corrente dell'indebitamento non corrente	(5.438)	(10.358)	(10.478)	(10.478)
Altri debiti finanziari correnti	(1.049)	(1.882)	(1.777)	(2.152)
Indebitamento finanziario corrente	(33.840)	(40.621)	(24.509)	(24.884)
Posizione finanziaria netta corrente	136.762	262.920	3.991	3.616
Crediti finanziari verso parti correlate non correnti	49	8.049	7.549	7.549
Titoli in portafoglio	99.843	0	0	0
Crediti finanziari non correnti	99.892	8.049	7.549	7.549
Debiti bancari non correnti	(13.344)	(21.981)	(28.057)	(28.057)
Altri debiti finanziari non correnti	0	0	0	(838)
Indebitamento finanziario non corrente	(13.344)	(21.981)	(28.057)	(28.895)
Posizione finanziaria netta non corrente	86.548	(13.932)	(20.508)	(21.346)
Posizione finanziaria netta	223.310	248.988	(16.517)	(17.730)

(*) Ai soli fini comparativi, si segnala che gli "Altri debiti finanziari" correnti e non correnti di SAES Pure Gas, Inc. al 31 dicembre 2017 sono stati classificati come se l'operazione di cessione fosse avvenuta già alla fine del precedente esercizio.

I debiti finanziari al 31 dicembre 2018 ammontano complessivamente a 18.782 migliaia di euro, in diminuzione di 19.753 migliaia di euro rispetto al 31 dicembre 2017.

La riduzione è conseguenza dei rimborsi, anche anticipati rispetto alla scadenza contrattuale, delle quote capitale effettuati nel corso dell'anno (-18.758 migliaia di euro), cui si somma la trasformazione del 50% del finanziamento concesso alla consociata Memry Corporation dallo Stato del Connecticut (CT) in contributo a fondo perduto nel corso del primo semestre 2018 (-1.164 migliaia di euro, riportato nella voce "Altri movimenti" della tabella sottostante). Tali decrementi sono stati parzialmente compensati dall'effetto delle valute che ha generato un incremento dell'indebitamento di Gruppo pari a 128 migliaia di euro: il 2,8% dei debiti finanziari del Gruppo è infatti composto da finanziamenti in dollari statunitensi in capo alla consociata USA Memry Corporation, il cui controvalore in euro è aumentato a seguito della rivalutazione del dollaro al 31 dicembre 2018, rispetto al 31 dicembre 2017.

Di seguito il dettaglio dei finanziamenti in capo alle società del Gruppo.



Descrizione	Valuta di denominazione	Valore nominale erogato	Periodicità rimborso quote capitali	Periodicità verifica covenanti economico finanziari	Tasso di interesse lordo	Tasso di interesse effettivo	Valore al 31 dicembre 2018 (migliaia di euro)	Valore al 31 dicembre 2017 (migliaia di euro)
SAES Getters S.p.A. Unicredit	EUR	7 (milioni di euro)	trimestrale con ultima scadenza 31 dicembre 2019	semestrale	Finibor a 3 mesi, maggiorato di spread pari a 2,25%	2,57%	0	
SAES Getters S.p.A. Unicredit	EUR	10 (milioni di euro)	trimestrale con ultima scadenza 31 marzo 2022	semestrale	Finibor a 3 mesi, maggiorato di spread pari a 1%	0,98%	6.478	
SAES Getters S.p.A. Intesa Sanpaolo	EUR	8 (milioni di euro)	semestrale con ultima scadenza 31 luglio 2020	annuale	Finibor a 6 mesi, maggiorato di spread pari a 2,25%	2,74%	0	
SAES Getters S.p.A. Intesa Sanpaolo	EUR	10 (milioni di euro)	semestrale (a quote capitale costanti) con ultima scadenza 21 dicembre 2022	annuale	Finibor a 6 mesi, maggiorato di spread pari a 1,20%	1,18%	7.966	9.948
SAES Getters S.p.A. Banco BPM	EUR	5 (milioni di euro)	trimestrale (a quote capitale variabili) con ultima scadenza 31 dicembre 2021	n.a.	Finibor a 3 mesi, maggiorato di spread pari a 1%	1,11%	3.353	4.446
Memry Corporation Finanziamento Agevolato dallo Stato del CT	USD	1 ^a tranche - 2 milioni di dollari 2 ^a tranche - 0,8 milioni di dollari	mensile con ultima scadenza 1 marzo 2025	n.a.	2%	2%	528	1.779
Memry Corporation Unicredit	USD	11 (milioni di dollari)	semestrale con ultima scadenza 31 dicembre 2021	semestrale	Libor su USD a 6 mesi, maggiorato di spread pari a 2,20%	4,04%	0	5.504
SAES Coated Films S.p.A. Banco BPM - finanziamento MUR	EUR	319 (migliaia di euro)	semestrale con ultima scadenza 31 dicembre 2018	n.a.	0,50%	0,50%	0	46
SAES Coated Films S.p.A. Intesa Sanpaolo	EUR	700 (migliaia di euro)	trimestrale con ultima scadenza 30 giugno 2020	n.a.	Finibor a 3 mesi, maggiorato di spread pari a 2,25%	1,95%	112	188
SAES Coated Films S.p.A. Banco BPM	EUR	211 (migliaia di euro)	semestrale con ultima scadenza 30 giugno 2020	n.a.	Finibor a 6 mesi, maggiorato di spread pari a 2,75%	2,48%	90	148
Banco BPM - finanziamento MUR	EUR	211 (migliaia di euro)			0,50%	0,50%	87	145
SAES Coated Films S.p.A. Intesa Sanpaolo	EUR	401 (migliaia di euro)	trimestrale con ultima scadenza 31 dicembre 2020	n.a.	Finibor a 3 mesi, maggiorato di spread pari a 1,50%	1,20%	168	253

(*) Finanziamento estinto nel corso dell'esercizio 2018, a seguito di rimborso anticipato rispetto all'originario piano di rientro.

(**) Nel corso dell'esercizio 2018, il 50% del finanziamento è stato trasformato in contributo a fondo perduto.

Al 31 dicembre 2018 la voce "Debiti verso banche", pari a 27.353 migliaia di euro, include principalmente debiti a breve termine della Capogruppo nella forma di finanziamenti del tipo "denaro caldo" (27.003 migliaia di euro al 31 dicembre 2018, rispetto a 12.002 migliaia di euro al 31 dicembre 2017), il cui tasso medio di interesse, comprensivo di *spread*, si attesta intorno allo 0,042%. La differenza è costituita dagli scoperti sui conti correnti esclusivamente di pertinenza della consociata SAES Coated Films S.p.A. (350 migliaia di euro al 31 dicembre 2018, rispetto a 252 migliaia di euro alla fine del precedente esercizio).

17) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?

RISPOSTA:

I proventi per contributi pubblici inclusi nel conto economico dell'esercizio 2018 sono stati pari complessivamente a 1.305 migliaia di euro e sono inclusivi del ricavo, pari a 1.164 migliaia di euro, contabilizzato dalla consociata americana Memry Corporation a seguito della trasformazione del 50% del finanziamento concesso dallo Stato del Connecticut (CT) a fine esercizio 2014 in contributo a fondo perduto. I rimanenti 141 migliaia di euro sono relativi a SAES Getters S.p.A. (126 migliaia di euro) e alla controllata E.T.C. S.r.l. (15 migliaia di euro).

18) Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?

RISPOSTA:

In data 24 aprile 2018, successivamente all'Assemblea di nomina del Consiglio in carica, quest'ultimo ha nominato, quali membri dell'Organismo di Vigilanza, i seguenti soggetti:

- Dott.ssa Luciana Rovelli (in qualità di Amministratore Indipendente) – Presidente dell'OdV;
- Avv. Gaudiana Giusti (in qualità di Amministratore Indipendente);
- Dott. Stefano Proverbio (in qualità di Amministratore Indipendente);
- Dott.ssa Sara Speranza (in qualità di membro del Collegio Sindacale);
- Avv. Alessandro Altei (in qualità di Group Legal Counsel).

I membri dell'OdV, ad eccezione dell'Avv. Altei, dipendente della società, percepiscono ciascuno un compenso annuo pari a 18.000 euro per i membri e 20.000 per il Presidente.

19) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?*

RISPOSTA:

Nessun finanziamento agli eventi indicati.

20) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

RISPOSTA:

Nessun versamento è stato eseguito a favore di partiti politici o altri interlocutori politici, né in Italia, né all'estero.

21) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?*

RISPOSTA:

Naturalmente NO.

22) *QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?*

RISPOSTA:

I titoli in portafoglio ammontano al 31 dicembre 2018 a 99.843 migliaia di euro e includono l'investimento di parte della liquidità derivante dalla cessione del business della purificazione mediante sottoscrizione, a fine esercizio 2018 da parte della neo costituita SAES Investments S.A., di una polizza *Cardif Lux Vie Multiramo*. L'investimento complessivo iniziale è stato pari a 100.000 migliaia di euro, suddiviso su due rami e nello specifico:

- Ramo I (investimento iniziale pari a 40.000 migliaia di euro e *fair value* al 31 dicembre 2018 pari a 40.084 migliaia di euro), che prevede un tasso minimo garantito (pari allo 0,5%, a netto delle commissioni di gestione, fino alla fine del 2019) e un rendimento riconosciuto alla polizza pari al rendimento netto realizzato dalla gestione separata Fondo Generale, se superiore al tasso minimo garantito;
- Ramo III (investimento iniziale pari a 60.000 migliaia di euro e *fair value* al 31 dicembre 2018 pari a 59.759 migliaia di euro), che consiste in un mandato multi-linea dinamico, con l'obiettivo di preservare il valore del capitale investito attraverso un profilo di volatilità conservativo nella costruzione del portafoglio.

All'inizio del 2019, ulteriori 100 milioni di euro di disponibilità liquide, in aggiunta ai 100 milioni di euro già allocati al 31 dicembre 2018, sono stati investiti nella costruzione di un portafoglio con un profilo d'investimento conservativo e con elevata flessibilità e liquidabilità, al fine di poter prontamente far fronte a eventuali esigenze future del Gruppo.

23) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

RISPOSTA:

L'insieme delle attività comunemente di pertinenza dell'Ufficio Soci, tra cui il cosiddetto "servizio titoli", sono svolte in parte da strutture interne e in parte da *provider* esterni.

Il corrispettivo delle prestazioni viene determinato annualmente in base al volume di attività e alle operazioni poste in essere e viene valorizzato secondo parametri di mercato come d'uso per tutte le attività effettuate in *outsourcing*. Il servizio è attualmente svolto da Computershare S.p.A.

24) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

RISPOSTA:

A seguito del ridimensionamento del perimetro di Gruppo dopo la cessione del business della purificazione, nella seconda metà dell'esercizio 2018 si è deciso di ridurre l'organico di staff presso la Capogruppo. I costi straordinari per *severance* correlati a tale operazione sono stati pari a 2.656 migliaia di euro.

Relativamente alla *joint venture* Actuator Solutions, nel corso dell'esercizio 2018 è proseguito anche presso la controllata cinese il processo di esternalizzazione della produzione cominciato nel 2017 presso la controllata taiwanese e volto alla chiusura dello stabilimento di Zhubei, all'esternalizzazione delle attività produttive e alla focalizzazione di Actuator Solutions Taiwan Co., Ltd. In progetti mirati di ricerca e sviluppo.

Fatto salvo quanto sopra, nessun piano di ristrutturazione strutturale è stato implementato nel corso del 2018 e nessuna riduzione di personale è al momento prevista per il 2019, compatibilmente con il presente *outlook* di mercato.

Non sono previste delocalizzazioni delle produzioni.

25) C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

RISPOSTA:

Nessun impegno per il riacquisto dei prodotti dai clienti.

26) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETÀ ?

RISPOSTA:

Nessuno degli amministratori attuali è soggetto a procedimenti penali per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardano la Società.

Non è previsto, ad oggi, quindi nessun danno nei confronti della Società.

27) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

RISPOSTA:

Come si legge nella Relazione sulla Remunerazione 2018 in favore degli amministratori esecutivi (che non sono legati da rapporti di lavoro dipendente con qualifica dirigenziale), il Consiglio di Amministrazione ha previsto, allo scopo di garantire un trattamento comparabile a quello garantito ex lege e/o Contratto Collettivo Nazionale ai dirigenti italiani del Gruppo, l'attribuzione di un Trattamento di Fine Mandato (il "TFM") ex art. 17, 1° comma, lettera c) del T.U.I.R. n. 917/1986 aventi caratteristiche analoghe a quelle tipiche del Trattamento di Fine Rapporto (TFR) ex art. 2120 c.c., riconosciuto ai sensi di legge ai dirigenti italiani del Gruppo e comprensivo dei contributi a carico del datore di lavoro che sarebbero dovuti a Istituti o Fondi previdenziali in presenza di rapporto di lavoro dirigenziale. Il TFM è stato regolarmente istituito dall'assemblea dei soci di SAES Getters S.p.A. il 27 aprile 2006 e poi rinnovato dalle successive assemblee rilevanti. Beneficiari del TFM sono il Presidente e l'Amministratore Delegato. L'istituzione del TFM è finalizzata a consentire il raggiungimento, a fine carriera, di una copertura pensionistica, in linea con gli standard italiani ed internazionali, che viene convenzionalmente indicato nella misura del 50% dell'ultimo emolumento globale percepito.

Alle deliberazioni relative al TFM è stata data attuazione mediante accensione, presso una primaria compagnia di assicurazione, a nome della Società, di una polizza TFM in linea con i requisiti di legge, alimentata con un premio annuo di importo pari alla quota di accantonamento effettuato a titolo di

trattamento di fine mandato, idonea a raggiungere gli obiettivi aziendali. L'accantonamento è stato effettuato nella misura del 20% dei compensi fissi e variabili (fino ad aprile 2018) e del 22 % dei compensi fissi e variabili (da fine aprile a dicembre 2018), erogati agli Amministratori beneficiari, come deliberati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389 codice civile.

28) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?

RISPOSTA:

Nel 2008 la Società ha conferito incarico alla Roux Italia S.r.l. per la valutazione di fabbricati, impianti fissi e materiali. L'incarico ha durata di 10 anni e prevede l'aggiornamento annuale della valutazione.

29) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?

RISPOSTA:

Come da tabella sottostante. Il broker è Aon Italia SpA, l'assicuratore è Zurich Insurance PLC

Massimale aggregato	25,000,000.00 €	100% Zurich Insurance PLC
Spese legali per inquinamento	1.000,000.00 €	
Spese pubblicità	500,000.00 €	
Spese di difesa in sede cautelare o d'urgenza	250.000 €	
Spese per cauzione	500.000 €	
Spese di emergenza	500.000 €	
Amministratori non esecutivi (massimale in eccesso)	50.000 € per ciascun amministratore 1.000.000 € in aggregato	
Massimale per le polizze locali	1.000.000 USD	
Sinistri assicurati	<p>Perdite patrimoniali pure derivanti da Richieste di Risarcimento coperte dalle garanzie sopra declinate.</p> <p>L'Assicuratore si obbliga a tenere indenni le Persone assicurate da qualunque Perdita patrimoniale sopportata in conseguenza di una Richiesta di risarcimento presentata da terzi nei loro confronti per qualsiasi Atto illecito commesso dopo la data di retroattività (Retroattività illimitata), limitatamente agli eventi assicurati in polizza e comprensivo di spese legali.</p>	<p>Estensione ad Amministratori Ritirati per un periodo di 72 mesi in caso di cancellazione della polizza;</p> <p>Rientrano nel novero degli assicurati, a titolo esemplificativo ma non limitativo, gli amministratori intesi come persona fisica che ricopra, abbia ricoperto o ricoprirà il ruolo di membro degli organi di gestione e/o controllo, membro dell'organismo di vigilanza, direttore generale, dirigente preposto alla redazione di documenti contabili e societari, dirigente. Sono ricompresi, inoltre, gli amministratori di fatto e qualunque shadow director.</p> <p>Garanzia per la Società in relazione a Richieste di risarcimento relative a valori mobiliari</p> <p>L'Assicuratore si obbliga a tenere indenne la Società da qualunque Perdita patrimoniale sopportata in conseguenza di una Richiesta di risarcimento relativa a valori mobiliari presentata da terzi nei confronti della Società per qualsiasi Atto illecito commesso.</p> <p>Data di continuità 4 Luglio 2002.</p> <p>Con la seguente precisazione: "a maggior</p>

		<p>precisazione di quanto disposto nella clausola estensione richieste di risarcimento relative a titoli si conviene quanto segue: la copertura prestata ai sensi della polizza è estesa all'indennizzo delle perdite pecuniarie subite dalla società a seguito di qualsiasi richiesta di risarcimento per titoli avanzata per la prima volta nei confronti della società anche per il periodo in cui la società stessa era quotata al NASDAQ"</p>
Esclusioni	<p>Condotte dolose Richieste di risarcimento pregresse Richieste di risarcimento relative a danni a cose e/o persone Inquinamento USA Multe e sanzioni Controverse legali precedenti ed in corso Eventi precedenti Assicurato Vs. Assicurato esclusivamente per le richieste di risarcimento in USA Società con patrimonio netto negativo o in liquidazione La copertura esclude la responsabilità da prospetto informativo (ad es. Predisposizione di documenti di offerta, documenti di registrazione, prospetti informativi in caso di vendita di titoli ecc).</p>	
<p>La copertura è estesa a qualsiasi società controllata. Persone Assicurate: Amministratore o dirigente della società:</p>	<p>Persona fisica che abbia coperto o ricoprirà l'incarico di Amministratore o dirigente della società o posizione equivalente ai sensi di legge; consiglio di amministrazione; collegio sindacale; Corporate Management Committee; dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari; organismo di vigilanza; audit committee; compensation committee; risk manager; general counsel; dipendente della società membro dell'internal audit; responsabile della sicurezza; responsabile della privacy; membri del consiglio di gestione; membri del comitato per il controllo sulla gestione; amministratore di impresa esterna collegata. Amministratori (ritirati per fine mandato), dirigenti e dipendenti in pensione Coniuge o convivente legittimo Eredi patrimonio o rappresentanti legali</p>	
Scadenza	30.06.2019	
No fringe benefit		
Effetto scissione bilaterale su polizza	<p>E' prevista la possibilità di avvalersi (a pagamento) di un periodo di garanzia postuma fino a 60 mesi successivo alla data di mancato rinnovo</p>	<p>Premio totale pagato per il periodo: 31/12/2017 - 31/12/2018: € 31.118 incluso polizze locali, al netto delle tasse</p>

30) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

RISPOSTA:

La società non ha mai emesso prestiti obbligazionari e, pertanto, non sono mai state sottoscritte polizze a copertura del suddetto rischio.

31) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

RISPOSTA:

Interpretando che la domanda si riferisca all'Assicurazione Previdenziale Obbligatoria, ossia all'assicurazione INAIL, questi i dati per l'anno 2018: SAES Getters S.p.A.: 129.378 €; SAES Coated Films S.p.A.: 30.375€. Si rammenta che l'INAIL è un istituto meramente italiano. Nel 2018 abbiamo inoltre sottoscritto polizze a copertura dei seguenti rischi: RC Industrie, Aviation, Merci Trasportate, Incendio All Risks, Programma Internazionale Property per le aziende in USA, RC Inquinamento. Il Broker è Aon e le compagnie di assicurazione sono molteplici. In alcuni casi la Società gestisce i rischi per tutto il Gruppo, in altri casi viene lasciata autonomia alle sussidiarie locali.

32) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

RISPOSTA:

Come risulta da bilancio (Nota n. 25), le disponibilità liquide al 31 dicembre 2018, confrontate con il 31 dicembre 2017 risultano così composte:

(importi in migliaia di euro)

Disponibilità liquide	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017	Variazione
Depositi bancari	170.592	27.551	143.041
Denaro e valori in cassa	9	13	(4)
Totale	170.601	27.564	143.037

La voce include le disponibilità liquide nell'ambito della gestione dei flussi di cassa necessari allo svolgimento dell'attività operativa, unitamente alle disponibilità nette incassate con l'operazione di cessione del business della purificazione (corrispettivo lordo pari a 301.059 migliaia di euro, al netto degli oneri monetari accessori all'operazione straordinaria, pari a -37.562 migliaia di euro) e non ancora investite al 31 dicembre 2018 tramite la neo costituita SAES Investments S.A.

In particolare, la voce "Depositi bancari" è costituita da depositi a breve termine detenuti presso primari istituti di credito (non esiste, quindi, un vero e proprio rischio di controparte) e denominati principalmente in euro, in dollari statunitensi e in renminbi cinesi.

Il tasso medio attivo di rendimento delle disponibilità liquide di Gruppo nel 2018 è stato pari a 0,23%.

Relativamente alle disponibilità nette incassate con la cessione del business della purificazione e già investite al 31 dicembre 2018, si segnala a fine esercizio 2018 la sottoscrizione da parte di SAES Investments S.A. di una polizza *Cardif Lux Vie Multiramo*. L'investimento complessivo iniziale è stato pari a 100.000 migliaia di euro, suddiviso su due rami e nello specifico:

- Ramo I (investimento iniziale pari a 40.000 migliaia di euro e *fair value* al 31 dicembre 2018 pari a 40.084 migliaia di euro), che prevede un tasso minimo garantito (pari allo 0,5%, a netto delle commissioni di gestione, fino alla fine del 2019) e un rendimento riconosciuto alla polizza pari al rendimento netto realizzato dalla gestione separata Fondo Generale, se superiore al tasso minimo garantito;

- Ramo III (investimento iniziale pari a 60.000 migliaia di euro e *fair value* al 31 dicembre 2018, pari a 59.759 migliaia di euro), che consiste in un mandato multi-linea dinamico, con l'obiettivo di preservare il valore del capitale investito attraverso un profilo di volatilità conservativo nella costruzione del portafoglio. La liquidità è stata investita nella costruzione di un portafoglio con un profilo d'investimento conservativo e con elevata flessibilità e liquidabilità, al fine di poter prontamente far fronte a eventuali esigenze future del Gruppo.

Alla data del 31 dicembre 2018 il Gruppo dispone di linee di credito inutilizzate pari a 21,7 milioni di euro, rispetto a 40,1 milioni di euro al 31 dicembre 2017. Il decremento è conseguenza del maggior ricorso da parte della Capogruppo a finanziamenti del tipo "denaro caldo", nonché dell'estinzione di una linea di credito a favore di SAES Getters USA, Inc., prima della cessione della consociata statunitense a Entegris, Inc., e dell'estinzione della linea *revolving* con Banca Intesa Sanpaolo S.p.A. associata al finanziamento erogato in giugno 2015 e rimborsato anticipatamente in luglio 2019.

Per quanto riguarda il rischio di liquidità, ossia il rischio che si può manifestare con l'incapacità di reperire le risorse finanziarie necessarie per garantire l'operatività del Gruppo, al fine di minimizzarlo, la Direzione Finanza Amministrazione e Controllo:

- monitora costantemente i fabbisogni finanziari del Gruppo al fine di ottenere le linee di credito necessarie per il loro soddisfacimento;
- ottimizza la gestione della liquidità, mediante l'utilizzo di un sistema di gestione accentrata delle disponibilità liquide (*cash pooling*) denominato in euro che coinvolge la quasi totalità delle società del Gruppo;
- gestisce la corretta ripartizione fra indebitamento a breve termine e a medio-lungo termine a seconda della generazione prospettica di flussi di cassa operativi.

Al 31 dicembre 2018 il Gruppo non è significativamente esposto al rischio di liquidità, grazie alla disponibilità di attività e depositi bancari e tenuto conto anche delle linee di credito non utilizzate di cui dispone.

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

RISPOSTA:

Nel 2018 non sono stati effettuati investimenti per energie rinnovabili e non sono previsti investimenti nel 2019.

34) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?

RISPOSTA:

No

35) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?

RISPOSTA:

Nel rispetto delle normative di legge internazionali e locali, le società appartenenti al Gruppo SAES non assumono personale minorenni.

36) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?

RISPOSTA:

Ad oggi non è prevista tale certificazione.

37) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

RISPOSTA:

Il Gruppo SAES non finanzia l'industria degli armamenti.

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

RISPOSTA:

I dati pubblici più recenti si riferiscono al 31 dicembre 2018.

La posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2018 è positiva per 223.310 migliaia di euro (liquidità pari a +170.601 migliaia di euro e titoli in portafoglio pari a +99.843 migliaia di euro, a fronte di passività finanziarie nette per -47.134 migliaia di euro) e si confronta con una disponibilità netta negativa pari a -17.730 migliaia di euro al 31 dicembre 2017 (liquidità pari a +27.564 migliaia di euro, a fronte di passività finanziarie nette per -45.294 migliaia di euro).

Rispetto al 31 dicembre 2017, il notevole miglioramento della posizione finanziaria netta (+241.040 migliaia di euro) è frutto dell'operazione straordinaria di cessione del business della purificazione, il cui effetto positivo sulla posizione finanziaria netta è stato pari a 262.976 migliaia di euro, coincidente con il corrispettivo incassato (303.765 migliaia di euro), nettato delle disponibilità liquide della società ceduta SAES Pure Gas, Inc. (2.706 migliaia di euro) e del debito finanziario (521 migliaia di euro) correlato all'aggiustamento negativo di prezzo calcolato sulla base dei valori di *working capital*, cassa e crediti per imposte alla data di *closing*, nonché degli oneri monetari accessori all'operazione straordinaria (37.562 migliaia di euro).

I flussi di cassa operativi hanno solo parzialmente coperto i dividendi pagati dalla Capogruppo a inizio maggio (-15.435 migliaia di euro, inclusi nell'attività di finanziamento) e gli esborsi per l'attività d'investimento (in particolare, investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali pari a 14.761 migliaia di euro e versamenti di capitale in Flexterra, Inc. Pari a 6.201 migliaia di euro).

Infine, la posizione finanziaria netta è stata penalizzata dalla svalutazione dei finanziamenti concessi alla joint venture Actuator Solutions (-9.139 migliaia di euro).

L'impatto dei cambi è stato positivo per circa 0,7 milioni di euro, principalmente imputabile all'effetto sulle disponibilità liquide in dollari della rivalutazione del dollaro USA al 31 dicembre 2018, rispetto a fine esercizio 2017.

Come già evidenziato in precedenza, il tasso medio attivo di rendimento delle disponibilità liquide di Gruppo nel 2018 è stato pari a 0,23%, mentre il tasso medio d'indebitamento è stato pari a 0,97%.

I dati relativi alla posizione finanziaria netta al 31 marzo 2019 verranno forniti in data 14 maggio 2019, come da calendario eventi societari.

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

RISPOSTA:

La Società non ha ricevuto alcuna sanzione di questo tipo nel corso dell'esercizio 2018.

40) *Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?*

RISPOSTA:

Le imposte dovute sono regolarmente pagate dalle società appartenenti al Gruppo, nei modi e nei tempi previsti dalle disposizioni normative locali.

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

RISPOSTA:

Rispetto al 31 dicembre 2018, non ci sono state ad oggi variazioni nel perimetro di consolidamento.

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

RISPOSTA:

Relativamente alla sopra citata polizza *Cardif Lux Vie Multiramo* (valore nominale pari a 100 milioni di euro), il relativo *fair value* al 31 dicembre 2018 risulta essere pari a 99,8 milioni di euro. Il *fair value* al 31 marzo 2019 sarà fornito in data 14 maggio 2019, come da calendario eventi societari.

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

RISPOSTA:

I dati pubblici più recenti si riferiscono al primo bimestre 2019 e sono riportati di seguito:

(importi in migliaia di euro)

Settori di business	feb-19	feb-18	Variazione totale	Variazione totale %	Effetto cambi %	Variazione organica %
Security & Defense	2.556	2.121	435	20,5%	7,1%	13,4%
Electronic Devices	2.323	2.160	163	7,5%	3,3%	4,2%
Healthcare Diagnostic	735	690	45	6,5%	3,6%	2,9%
Lamps	737	1.016	(279)	-27,5%	2,9%	-30,4%
Thermal Insulated Devices	614	656	(42)	-6,4%	6,4%	-12,8%
Solutions for Vacuum Systems	1.874	1.976	(102)	-5,2%	3,1%	-8,3%
Sintered Components for Electronic Devices & Lasers	1.587	1.190	397	33,4%	9,6%	23,8%
SMA Industrial	2.470	1.743	727	41,7%	4,3%	37,4%
Organic Electronics	135	247	(112)	-45,3%	3,9%	-49,2%
Industrial	13.031	11.799	1.232	10,4%	4,9%	5,5%
Nitinol for Medical Devices	12.826	10.591	2.235	21,1%	8,5%	12,6%
Medical	12.826	10.591	2.235	21,1%	8,5%	12,6%
Packaging	1.783	2.390	(607)	-25,4%	0,0%	-25,4%
Fatturato totale	27.640	24.780	2.860	11,5%	6,0%	5,5%

Come già comunicato al mercato, nel primo bimestre 2019 il fatturato netto consolidato è stato pari a 27.640 migliaia di euro, rispetto a 24.780 migliaia di euro nel corrispondente periodo del precedente esercizio. Le vendite del bimestre sono cresciute dell'11,5%. Escludendo l'effetto positivo dei cambi (+6%), la crescita organica è stata pari a +5,5% (pari a 1.380 migliaia di euro in valore assoluto).

Il fatturato consolidato della Business Unit Industrial è stato pari a 13.031 migliaia di euro, rispetto a 11.799 migliaia di euro nel corrispondente periodo del 2018. La crescita organica (+5,5%) è principalmente trainata dal settore applicativo della difesa (*Business Security & Defense* e *Business Sintered Components for Electronic Devices & Lasers*) e dalle vendite di filo educato SMA per il settore *electronic consumer*.

La Business Unit Medical ha chiuso il bimestre con ricavi pari a 12.826 migliaia di euro (10.591 migliaia di euro nei primi due mesi del 2018). Escludendo l'effetto positivo dei cambi (+8,5%), la crescita organica è stata pari a +12,6%, superiore rispetto a quella del mercato di riferimento.

La Business Unit Packaging ha realizzato nei primi due mesi del 2019 un fatturato pari a 1.783 migliaia di euro, rispetto a 2.390 migliaia di euro nel corrispondente periodo del precedente esercizio.

Come già evidenziato in precedenza, i dati effettivi relativi al primo trimestre 2019 saranno resi pubblici in data 14 maggio 2019, con l'approvazione dell'Informativa Finanziaria Periodica Aggiuntiva al 31 marzo 2019.

44) 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 PORTAGE.

RISPOSTA:

La Società alla data odierna non ha azioni proprie in portafoglio e non ha effettuato, in nessuna forma, direttamente o indirettamente, nel 2018 e fino ad oggi, alcuna operazione sui propri titoli.

Si segnala, tuttavia, che in data 18 marzo 2019 l'Assemblea dei Soci di SAES Getters S.p.A. ha approvato un'offerta pubblica di acquisto (OPA) volontaria parziale di massime n. 3.900.000 azioni ordinarie proprie (pari al 17,7% della totalità delle azioni e al 26,6% delle azioni ordinarie), a un corrispettivo di euro 23 per azione (ex dividendo 2018), per un controvalore massimo complessivo pari a euro 89,7 milioni.

Il corrispettivo incorpora un premio dell'8,4% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie della Società registrato il 13 febbraio 2019 (giorno antecedente all'approvazione delle linee guida dell'operazione da parte del Consiglio di Amministrazione), nonché un premio del 15,0%, 20,2%, 19,2% e 10,6% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie della Società rispettivamente nei periodi a 1 mese, 3 mesi, 6 mesi e 12 mesi anteriori al 13 febbraio 2019.

La promozione dell'OPA è subordinata all'approvazione da parte dell'Assemblea di SAES Getters S.p.A., convocata per il 18 aprile 2019, del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018 da cui risultino utili distribuibili e/o riserve disponibili sufficienti a coprire il controvalore massimo complessivo dell'OPA.

Qualora il numero di azioni ordinarie portate in adesione all'OPA dovesse essere superiore alle massime n. 3.900.000 oggetto di offerta, si procederà al riparto secondo il metodo del "pro-rata", secondo il quale la Società acquisterebbe da tutti gli azionisti ordinari la stessa proporzione delle azioni ordinarie da essi apportate all'OPA. L'OPA non è condizionata al raggiungimento di un numero minimo di adesioni.

Si ritiene che, anche in considerazione dell'andamento dei corsi di borsa, l'utilizzo di parte delle risorse disponibili per l'acquisto di azioni ordinarie proprie rappresenti un'opportunità d'investimento vantaggiosa per la Società e i propri azionisti. L'operazione, inoltre, consente il miglioramento della redditività per unità di capitale impiegato. La riduzione del numero delle azioni ordinarie in circolazione determinerà, infatti, a beneficio di tutti gli azionisti, l'aumento dell'utile per azione (*earning per share*), a parità di utile di esercizio, e l'aumento del dividendo per azione (*dividend per share*), a parità di dividendi distribuiti.

L'operazione consente, altresì, di incrementare l'efficienza della struttura finanziaria della Società, preservando al contempo una solida struttura del capitale per supportare la crescita per linee interne ed esterne e mantenendo un'elevata quota di flottante, peraltro, in linea con i requisiti di quotazione sul segmento STAR. A esito dell'OPA, la Società otterrà, infine, un congruo numero di azioni ordinarie proprie che rappresentano un investimento a medio e lungo termine nella Società, anche utilizzabili come garanzia per finanziamenti, in occasione di eventuali operazioni straordinarie e/o per lo sviluppo di alleanze coerenti con le linee strategiche del Gruppo. Tuttavia, fino a quando non si presentino tali opportunità di utilizzo, la Società intende mantenere in portafoglio le azioni proprie acquistate a esito dell'OPA, anche al fine di consolidare gli effetti positivi in tema d'incremento dell'utile e del dividendo per azione derivanti dall'acquisto.

Si prevede che, dopo aver ottenuto le autorizzazioni necessarie, l'OPA potrà prendere avvio dopo la data di pagamento del dividendo relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 e potrà perfezionarsi entro il prossimo mese di giugno.

Relativamente ai titoli diversi da quelli SAES, si rimanda a quanto riportato nelle precedenti risposte e alla Nota n. 17 "Titoli in portafoglio" del Bilancio Consolidato 2018.



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

RISPOSTA:

Come già specificato in precedenza, la Società alla data odierna non ha azioni proprie in portafoglio.

46) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

RISPOSTA:

Si rimanda all'elenco degli intervenuti in Assemblea, che verrà allegato al verbale.

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

RISPOSTA:

Nessun fondo pensione ha comunicato di essere azionista della Società al di sopra della soglia di rilevanza del 5%. Non essendoci obblighi di *disclosure*, non siamo in grado di rispondere per partecipazioni azionarie inferiori alla suddetta soglia. Dalla disamina dell'elenco dei partecipanti alla scorsa assemblea, allegato al verbale e pubblicato non escludiamo però la presenza nell'azionariato di fondi pensione stranieri.

48) 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 e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

RISPOSTA:

L'elenco degli eventuali giornalisti presenti in sala o collegati all'Assemblea verrà allegato al verbale. La Società non ha rapporti di consulenza diretta e indiretta con giornalisti, testate, case editrici e affini. SAES Getters S.p.A. ha in essere un contratto della durata di un anno con Market Insight S.r.l. che garantisce l'accesso alla testata *marketinsight.it* e prevede la redazione di articoli riguardanti le notizie *price sensitive* da rendersi disponibili nel *format* Market Insight (*marketinsight.it*) e sulle principali piattaforme di *trading on-line* attive in Italia, oltreché sui principali *financial provider* globali.

49) 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:

La Società ha speso nel 2018 circa 20.000 euro in pubblicità su riviste specializzate e nel WEB. Vanno aggiunti circa 7.500 euro per le pubblicazioni obbligatorie su Milano Finanza.

50) 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:

Ripartizione azionisti per classi di possesso al 30/03/2019

CLASSE	DA	A	Azionisti	Az. Ordinarie
1	1	1.000	2.477	752.842
2	1.001	5.000	362	828.835
3	5.001	10.000	65	492.501
4	10.001	1.000.000	94	6.589.135
5	1.000.001	9.999.999.999	1	5.422.023
	Totale		2.999	14.671.336

ced. 34 14.671.336
ced. 17 12
circolante non demate 2

Soci non residenti iscritti a Libro dei Soci nr. 171

51) 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:

Nell'anno 2018 nessun incarico di consulenza è stato affidato dalla Capogruppo o dalle sue controllate ai componenti del Collegio Sindacale di SAES Getters S.p.A.

Per quanto riguarda la società di revisione, i compensi che la società di revisione e le entità appartenenti alla sua rete hanno percepito nell'esercizio 2018 per incarichi di revisione e per la prestazione di altri servizi, indicati per tipo o categoria, sono riepilogati nella tabella che segue:

(importi in migliaia di euro)

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi
Servizi di revisione	Revisore della Capogruppo	SAES Getters S.p.A.	209
Altri servizi di verifica	Revisore della Capogruppo	SAES Getters S.p.A.	2 (*)
Servizi di consulenza fiscale	Revisore della Capogruppo	SAES Getters S.p.A.	6
Altri servizi	Revisore della Capogruppo	SAES Getters S.p.A.	0
Servizi di revisione	Revisore della Capogruppo	Società controllate	157
Altri servizi di verifica	Revisore della Capogruppo	Società controllate	0
Servizi di consulenza fiscale	Revisore della Capogruppo	Società controllate	0
Altri servizi	Revisore della Capogruppo	Società controllate	0
Servizi di revisione	Rete del revisore della Capogruppo	Società controllate	161
Altri servizi di verifica	Rete del revisore della Capogruppo	Società controllate	0
Servizi di consulenza fiscale	Rete del revisore della Capogruppo	Società controllate	0
Altri servizi	Rete del revisore della Capogruppo	Società controllate	0

(*) Attività specifiche volte a comprendere gli effetti rinvenienti dalla prima applicazione dell'IFRS 9.

Per quanto concerne i rimborsi spese di competenza dell'esercizio 2018, quelli dei Sindaci ammontano a circa 3 migliaia di euro (si veda la Relazione sulla remunerazione), mentre quelli della società di revisione sono complessivamente pari a 130 migliaia di euro (si veda il Bilancio Consolidato 2018, Nota n. 5 "Spese operative").

52) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

RISPOSTA:

Niente di tutto ciò, né direttamente, né indirettamente.

53) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

RISPOSTA:

La Società ha un Codice Etico che vieta questo tipo di comportamento e non è a conoscenza di tangenti e affini pagate dai fornitori ai dipendenti SAES. Nel caso ne venisse a conoscenza prenderebbe provvedimenti. Non sono in vigore contratti con fornitori che prevedono la retrocessione.

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

RISPOSTA:

Il sopra citato Codice Etico vieta la corruzione in qualunque paese e forma; inoltre SAES opera in Russia, Cina ed India da decenni, in piena trasparenza e nel rispetto delle leggi locali ed internazionali.

55) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

RISPOSTA:

No, la Società ha un Codice Etico che vieta questo tipo di pratica e rispetta la normativa fiscale (e non solo).

56) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

RISPOSTA:

No, la Società ha un Codice Etico che vieta questo tipo di comportamento e non è a conoscenza di operazioni di *insider trading*.

57) 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:

Per quanto a conoscenza della Società, no.

58) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

RISPOSTA:

Gli Amministratori Esecutivi, a seguito della cessione del business della purificazione, hanno ricevuto, in riferimento al cosiddetto Piano Asset, un bonus lordo pari a:

Presidente – 5.073.600 €

Amministratore Esecutivo – 3.624.000 €

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

RISPOSTA:

Si tratta di importi non significativi.

In dettaglio, la Capogruppo ha contabilizzato le seguenti erogazioni liberali:

- 3.000 euro a favore del FAI – Fondo Ambiente Italiano;
- 150 euro offerta per benedizione natalizia;
- 3.014 euro per la messa a disposizione di un autoveicolo opportunamente allestito e attrezzato per il trasporto sociale, di cui gli enti pubblici possono servirsi gratuitamente, nell'ambito del progetto "Noi con Voi", promosso da Global Mobility System S.r.l.;
- 5.000 euro contributo per sostegno e sviluppo delle attività istituzionali dello IASSP;
- 2.440 euro contributo per fiera al Comune di Origgio;
- 500 euro contributo al Liceo Scientifico AZ per la settimana della cultura scientifica e tecnologica 2018;
- 500 euro contributo all'Associazione Liberi di Liberare;
- 300 euro a favore della ONLUS Granello di Senape;
- 400 euro contributo per la festa di Santa Barbara 2018.

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

RISPOSTA:

Tra i consulenti diretti ed indiretti del Gruppo non ci sono giudici o magistrati, né la Società ha fatto ricorso ad arbitrati.

61) vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?

RISPOSTA:

Non ci sono contenziosi in corso di questa natura.

62) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

RISPOSTA:

La Società non è a conoscenza di cause penali in corso riguardanti i membri attuali e passati del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per fatti che riguardano la società.

63) 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:

La Società non ha mai emesso obbligazioni.

64) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.

RISPOSTA:

La seguente tabella, estratta dal Bilancio Consolidato 2018 (Nota n. 4), fornisce il dettaglio del costo del venduto del Gruppo SAES relativo all'esercizio 2018:

(importi in migliaia di euro)

Costo del venduto	2018	2017	Variazione
Materie prime	28.311	28.005	306
Lavoro diretto	22.962	20.695	2.267
Spese indirette di produzione	39.623	38.422	1.201
Variazione delle rimanenze di semilavorati e prodotti finiti	(864)	(2.203)	1.339
Totale costo del venduto	90.032	84.919	5.113

Scorporando il decremento imputabile all'andamento dei cambi (riduzione dei costi pari a -2.499 migliaia di euro), la variazione percentuale del costo del venduto (+9%) è stata sostanzialmente in linea con la crescita organica del fatturato (+12,3%).

Di seguito il costo del venduto suddiviso per settore operativo e la relativa percentuale d'incidenza sul fatturato:

(importi in migliaia di euro)

	2018				
	Industrial Applications	Shape Memory Alloys	Solutions for Advanced Packaging	Non allocato	Totale
Ricavi netti	65.279	82.450	11.480	1.075	160.284
Costo del venduto	(31.727)	(46.964)	(10.299)	(1.042)	(90.032)
% sui ricavi	48,6%	57,0%	89,7%	96,9%	56,2%
Utile (perdita) industriale lordo	33.552	35.486	1.181	33	70.252

65) 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 ?

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .

RISPOSTA:

Nel corso dell'esercizio 2018 il Gruppo ha ceduto alla società statunitense Entegris, Inc. Il business della purificazione dei gas (*Systems for Gas Purification & Handling*) afferente alla *Business Unit Industrial Applications* di SAES. Oggetto della cessione, finalizzata in data 25 giugno 2018, sono state la consociata statunitense SAES Pure Gas, Inc. E la struttura commerciale della controllata cinese SAES Getters (Nanjing) Co., Ltd. Che forniva, dalla sede di Shanghai, supporto commerciale a SAES Pure Gas, Inc. Sul mercato asiatico. Nella cessione erano inclusi anche gli *asset* del laboratorio purificazione situato a Lainate di SAES Getters S.p.A., il cui trasferimento è stato perfezionato a fine ottobre 2018.

Per consentire l'operazione, in data 15 giugno 2018 SAES Getters USA, Inc., già controllante di SAES Pure Gas, Inc., ha ceduto tutte le proprie attività e passività, con esclusione della suddetta partecipazione, a una società di nuova costituzione, SAES Colorado, Inc., successivamente rinominata SAES Getters/U.S.A., Inc., che continua a essere di proprietà del Gruppo SAES. In data 25 giugno 2018, la società SAES Getters USA, Inc., rinominata Pure Gas Colorado, Inc., veicolo di controllo della partecipazione in SAES Pure Gas, Inc., è stata ceduta a Entegris, unitamente al ramo d'azienda basato a Shanghai e operante nel business della purificazione di SAES Getters (Nanjing) Co., Ltd., costituito da personale, cespiti e magazzino. A completamento dell'operazione, i già citati cespiti del laboratorio purificazione basato a Lainate sono stati ceduti, in varie *tranche*, a Entegris, mentre il laboratorio ha continuato la propria attività per quattro mesi dal *closing* esclusivamente per Entegris, a seguito di specifico accordo di servizio. Nell'unità produttiva di Avezzano, infine, la Capogruppo mantiene una linea produttiva di materiale getter per il mercato della purificazione, destinata a servire anche le necessità di approvvigionamento di Entegris, come da specifico accordo di fornitura, della durata prevista di 36 mesi dal *closing* della cessione.

La plusvalenza netta generata dall'operazione, classificata nella voce di conto economico "Risultato derivante da operazioni discontinue", è stata pari a 227,2 milioni di euro, costituita da una plusvalenza lorda pari a 262,4 milioni di euro, da cui sono stati dedotti i costi legati all'operazione (soprattutto spese legali, di consulenza, per incentivi e *fees*, interessi, differenze su cambi e imposte) pari a circa 35,2 milioni di euro.

Nella tabelle che seguono, estratte dal Bilancio Consolidato 2018 (Nota n. 11), viene riportato il dettaglio della plusvalenza netta e dei costi accessori all'operazione di cessione:



(importi in migliaia di euro)	Plusvalenza generata dalla cessione, al netto dei costi inerenti l'operazione
Ricavi netti	0
Costo del venduto	(1.333)
Utile industriale lordo	(1.333)
Spese di ricerca e sviluppo	(882)
Spese di vendita	(1.016)
Spese generali e amministrative	(26.708)
Totale spese operative	(28.606)
Altri proventi	262.439
Altri oneri	(50)
Utile (perdita) operativo	232.450
Proventi finanziari	0
Oneri finanziari	(229)
Utili (perdite) netti su cambi	(3.287)
Utile (perdita) prima delle imposte	228.934
Imposte sul reddito	(1.715)
Utile (perdita) derivante da operazioni discontinue	227.219

(importi in migliaia di euro)	operazione di cessione
Natura di costo	
Materie prime	
Costo del personale	15.265
Organi sociali	8.698
Spese viaggio e alloggio	
Spese esterne per manutenzione	
Materiali ausiliari di produzione e materiali vari	
Spese di trasporto	
Provvigioni	
Spese gestione e deposito brevetti	
Consulenze tecniche, legali, fiscali ed amministrative	5.922
Costi di revisione contabile	
Affitti e leasing operativi	
Assicurazioni	
Spese per pubblicità	
Utenze	
Spese telefoniche, fax, ecc.	
Servizi generali (mensa, pulizie, vigilanza)	
Spese di formazione e aggiornamento	
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	
Ammortamenti attività immateriali	
Svalutazione attività non correnti	
Accantonamento (rilascio) per rischi su crediti	
Altre	54
Totale costi per natura	29.939
Variazioni delle rimanenze di semilavorati e prodotti finiti	
Totale costo del venduto e spese operative	29.939

Relativamente ai costi inerenti l'operazione straordinaria di cessione del business della purificazione, si segnala che la voce "Costo del personale" (15.265 migliaia di euro) include i bonus e le *severance* al personale dipendente impiegato nel comparto oggetto di cessione, nonché le remunerazioni riconosciute ai dipendenti della Capogruppo nell'ambito del piano di incentivazione strategica denominato *Piano Cessione Asset*¹. La quota parte d'incentivo spettante agli Amministratori Esecutivi costituisce, invece, la voce "Organi sociali" (8.698 migliaia di euro).

¹ Piano d'incentivazione monetaria volto agli Amministratori Esecutivi, ai dirigenti con riporto gerarchico diretto nei confronti degli Amministratori Esecutivi e che siano membri del *Corporate Management Committee* (un comitato nell'ambito del quale gli Amministratori Esecutivi forniscono linee guida e condividono obiettivi con i loro riporti gerarchici diretti) e ad altri dipendenti della Capogruppo considerati di particolare rilevanza. Obiettivo del piano è quello di remunerare i beneficiari in relazione ad operazioni straordinarie di cessione di partecipazioni, rami d'azienda, immobilizzazioni e cespiti (nel caso specifico, cessione del business della purificazione), qualora si realizzi attraverso tali operazioni una creazione di valore e benefici economici per il Gruppo, con la finalità di garantire la *retention* dei beneficiari e il miglior allineamento delle loro *performance* agli interessi sociali. Il piano è gestito dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Comitato Remunerazione e Nomine. In particolare, spetta al Consiglio di

La voce "Consulenze" (5.922 migliaia di euro) è composta dalle *fee* corrisposte per l'attività di *investment banking*, per l'assistenza legale, per la consulenza tributaria e per altre attività di *appraisal*.

La voce "Oneri finanziari" (-229 migliaia di euro) è costituita dalle commissioni bancarie e dagli interessi maturati sulla linea di credito accesa con Banca Intesa Sanpaolo S.p.A. in data 28 maggio 2018 e utilizzata nel periodo 12 giugno – 25 giugno 2018 per un ammontare pari a 38,5 milioni di euro, per capitalizzare la società di nuova formazione SAES Colorado, Inc. (successivamente rinominata SAES Getters/U.S.A., Inc.), costituita ai fini della riorganizzazione del business USA, propedeutica alla cessione del comparto purificazione.

La voce "Utili (perdite) netti su cambi" (-3.287 migliaia di euro) include un provento, pari a 2.342 migliaia di euro, derivante dal rilascio a conto economico della riserva di conversione generata dal consolidamento delle società USA oggetto di cessione (SAES Getters USA, Inc. E SAES Pure Gas, Inc.) e un onere, pari a -4.273 migliaia di euro, correlato al contratto derivato di opzione su valuta (nozionale pari a 330 milioni di dollari e *fixing* a 1,1880 usd/eur) stipulato con Banca Intesa Sanpaolo S.p.A. al fine di coprire il rischio di cambio sull'incasso in dollari da Entegris, unitamente ad altre perdite su cambi realizzate dalla Capogruppo per -1.356 migliaia di euro.

Infine, la voce "Imposte" (-1.715 migliaia di euro) è formata dalle imposte correnti calcolate sulla plusvalenza netta realizzata sia dalla Capogruppo² sulla cessione della partecipazione in SAES Getters USA, Inc.³, sia dalla controllata SAES Getters (Nanjing) Co., Ltd. Sul trasferimento a Entegris, Inc. Del ramo d'azienda basato a Shanghai e operante nel business della purificazione.

Nessuna acquisizione societaria è stata portata a termine dal 1 gennaio 2018 alla data odierna.

• RISANAMENTO AMBIENTALE

RISPOSTA:

In bilancio esisteva già un fondo rischi a copertura delle obbligazioni implicite, calcolate sulla base degli accordi presi con le autorità locali, in capo alla società Spectra-Mat, Inc. In merito ai costi da sostenere per le attività di monitoraggio del livello di inquinamento presso il sito in cui opera la stessa (318 migliaia di euro al 31 dicembre 2018).

• Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?

RISPOSTA:

Nel corso del 2018 sono stati fatti investimenti per circa 40.000 euro. I progetti ambientali sono portati avanti con risorse interne.

66) vorrei conoscere

- a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?
- b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?
- c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

Amministrazione, con il coinvolgimento del Comitato Remunerazione e Nomine, l'accertamento degli eventi che, ai termini e condizioni del piano, possono dar luogo all'erogazione dell'incentivo monetario e la quantificazione del medesimo incentivo.

² La plusvalenza della Capogruppo, al netto degli oneri di cessione, è assoggettata a tassazione limitatamente al 5% del suo ammontare, in base alle disposizioni dell'articolo 87 del TUIR (*participation exemption*).

³ A seguito della riorganizzazione legale e societaria delle società statunitensi che ha preceduto la cessione del business della purificazione, SAES Getters USA, Inc. (successivamente rinominata Pure Gas Colorado, Inc.) è divenuta il veicolo di controllo di SAES Pure Gas, Inc. ed è stata ceduta a Entegris, Inc.

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*

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

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

RISPOSTA:

a) Benefici non monetari (c.d. benefit): auto aziendali (per gli aventi diritto e nel rispetto della policy e nel rispetto delle normative di legge), assicurazioni vita/infortuni e polizze sanitarie integrative a quelle stabilite o per legge o per contrattazione collettiva (nel rispetto della policy e della normativa di legge)

b) Benefici monetari (come da Politica di Remunerazione):

- MBO (*Management by Objectives*), per gli amministratori esecutivi: consente di valutare la performance del beneficiario su base annua, subordinata al raggiungimento del parametro EBITDA Adjusted per il Presidente e del parametro EBITDA Adjusted e Working Capital per l'Amministratore Esecutivo.

- PFS (*Partnership for Success*), per i dirigenti e alcuni soggetti ritenuti strategici, così come definiti da specifica policy: si tratta di un sistema di valutazione della performance annuale, conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali/di ruolo. Ai beneficiari spetta (nel pieno rispetto della succitata policy) una percentuale variabile oscillante per categoria di appartenenza (4 clusters) dal 20% al 40% della RAL, subordinata al raggiungimento di obiettivi declinati nel rispetto delle Balance Scorecard e quindi dei 4 pilastri portanti (Economici, Processo, Clienti, Risorse Umane), subordinata al raggiungimento del target (c.d. OTB ovvero On Target Bonus) e ancora subordinata al raggiungimento del target EBITDA Adjusted, definito per l'esercizio di riferimento con la condizione che per il pay-out effettivo il Gruppo sia in utile.

- LTIP (*Long Term Incentive Plan*), per soggetti ritenuti strategici, così come definiti da specifica policy: si tratta di un sistema di incentivazione di medio/lungo periodo connesso al raggiungimento degli obiettivi contenuti nel piano strategico triennale; il suo pagamento viene infatti differito all'ultimo esercizio del triennio di riferimento ed è subordinato alla permanenza in azienda del beneficiario ed alla creazione di utile ante imposte consolidato positivo nell'esercizio in cui termina il vesting. In caso di raggiungimento degli obiettivi, il partecipante matura un incentivo determinato in percentuale dalla propri RAL in atto al momento in cui sia stata stabilita la sua partecipazione al Piano LTI. Questo incentivo non può essere superiore al 100% della RAL al raggiungimento dell'obiettivo target. Per gli Amministratori Esecutivi, qualora venga superato il target, il bonus aumenterà proporzionalmente sino al cap massimo del 200% del compenso annuale.

b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*

RISPOSTA:

Come riportato nel Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 (Nota n. 5):

(importi in migliaia di euro)

Natura di costo	2018	2017	Variazione
Costo del personale	72.348	66.706	5.642

Complessivamente il costo del lavoro è stato nel 2018 pari a 72.348 migliaia di euro (di cui 2.704 migliaia di euro per *severance*, principalmente correlate alla riduzione dell'organico di staff presso la Capogruppo), rispetto a 66.706 migliaia di euro (di cui 394 migliaia di euro per *severance*, prevalentemente relative alla messa in liquidazione di Memry GmbH e di E.T.C. S.r.l.) nel 2017. Escludendo i citati costi per *severance* e l'effetto dei cambi (-1.647 migliaia di euro), l'aumento del costo del lavoro (+4.979 migliaia di euro) è imputabile all'incremento del numero medio del personale dipendente presso le consociate USA e al potenziamento dell'organico di SAES Coated Films S.p.A., nonché ad aumenti salariali finalizzati al recupero dell'inflazione. Si segnala, inoltre, il maggior ricorso al lavoro interinale, soprattutto nel comparto delle leghe a memoria di forma e nello stabilimento di Avezzano della Capogruppo, oltre a maggiori stanziamenti per le componenti variabili delle retribuzioni presso le consociate che hanno maggiormente contribuito al miglioramento dei risultati consolidati. Tali aumenti sono stati solo parzialmente compensati dai *saving* conseguenti alla messa in liquidazione nel corso dell'esercizio 2017 delle controllate Memry GmbH e E.T.C. S.r.l.

L'incremento percentuale medio globale della politica di compensation per dirigenti, impiegati e operai per l'anno 2018 (come da specifica policy) è pari al 2,0% e ricomprende di incrementi contrattuali e politica di remunerazione individuale (cosiddetta politica meritocratica).

La politica di compensation non prevede differenziazioni per qualifica.

Per quanto riguarda gli amministratori esecutivi la componente fissa è incrementata per il Presidente, mentre è rimasta invariata per l'Amministratore Esecutivo. Per la parte variabile si rimanda alla Politica di Remunerazione.

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

RISPOSTA:

La qualifica di dirigente è tipica dell'ordinamento italiano. In Italia ha sede l'HQ del Gruppo con tutte le funzioni Corporate. La percentuale media del costo del lavoro della popolazione con qualifica dirigenziale sul totale del costo del lavoro dei siti e società presenti nel territorio italiano è pari circa al 27,0%, percentuale giustificata dal fatto che: a) le funzioni di coordinamento HQ sono in Italia; b) la tipologia di business di SAES è ad alto contenuto tecnologico e richiede quindi figure di elevato livello professionale.

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:

Come riportato nel Bilancio Consolidato 2018 alla Nota n. 28, di seguito il numero dei dipendenti suddiviso per categoria:

Dipendenti Gruppo	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017	media 2018	media 2017
Dirigenti	91	88	94	87
Quadri e impiegati	315	364	337	386
Operai	527	621	567	607
Totale (*)	933	1.073	998	1.080

Il numero dei dipendenti al 31 dicembre 2018 risulta pari a 933 unità (di cui 483 all'estero) e si confronta con 1.073 dipendenti al 31 dicembre 2017 (di cui 614 all'estero): il decremento della forza lavoro di 140 unità deriva principalmente dall'effetto combinato della fuoriuscita del personale impiegato nel business della purificazione dei gas⁴ (-169 unità) e della crescita dell'organico impegnato nel comparto delle leghe a memoria di forma SMA (+35 unità).

Tale dato non include il personale impiegato presso le società del Gruppo con contratti diversi da quello di lavoro dipendente, pari a 87 unità (65 unità al 31 dicembre 2017).

Tale dato, inoltre, non include i dipendenti delle *joint venture* Actuator Solutions, SAES RIAL Vacuum S.r.l. e Flexterra i cui dettagli sono riportati nelle seguenti tabelle, in base alla percentuale di possesso detenuta dal Gruppo al 31 dicembre 2018 (50% per Actuator Solutions, 49% per SAES RIAL Vacuum S.r.l. e 46,73% per Flexterra):

	Actuator Solutions	SAES RIAL Vacuum S.r.l.	Flexterra
	31 dicembre 2018	31 dicembre 2018	31 dicembre 2018
	50%	49%	46,73%
Dirigenti	4	0	3
Quadri e impiegati	22	4	5
Operai	12	4	0
Totale	38	8	8

Non abbiamo avuto cause per mobbing o casi d'istigazione al suicidio.

Il numero degli infortuni occorsi nell'anno 2018 nelle società italiane del Gruppo è di 6.

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

RISPOSTA:

Si segnala che nel corso del 2018 non vi è stata alcuna mobilità.

67) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

RISPOSTA:

Non sono state comperate opere d'arte.

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

RISPOSTA:

Con riferimento al COSTO DEL VENDUTO (Nota n. 4):

⁴ Business la cui cessione è stata perfezionata in data 25 giugno 2018.

(importi in migliaia di euro)

Costo del venduto	2018	2017	Variazione
Materie prime	28.311	28.005	306
Lavoro diretto	22.962	20.695	2.267
Spese indirette di produzione	39.623	38.422	1.201
Variazione delle rimanenze di semilavorati e prodotti finiti	(864)	(2.203)	1.339
Totale costo del venduto	90.032	84.919	5.113

Scorporando il decremento imputabile all'andamento dei cambi (riduzione dei costi pari a -2.499 migliaia di euro), la variazione percentuale del costo del venduto (+9%) è stata sostanzialmente in linea con la crescita organica del fatturato (+12,3%).

In particolare, sempre al netto dell'effetto cambi, le spese indirette di produzione hanno registrato un incremento più contenuto (+6,1%) rispetto alla variazione organica del fatturato, per effetto delle economie di scala correlate all'incremento dei volumi. Anche le materie prime si sono incrementate in percentuale inferiore (variazione organica pari a +9%, inclusiva anche della variazione delle rimanenze di semilavorati e prodotti finiti) per effetto sia del diverso *mix* di vendita sia della crescita del fatturato di quei comparti caratterizzati da minor assorbimento di materie prime, in particolare all'interno della Business Unit Industrial Applications.

Sempre al diverso *mix* di vendita, nonché agli aumenti salariali finalizzati al recupero dell'inflazione, è correlato il maggior incremento del costo del lavoro diretto (variazione organica pari a +14,2%).

Con riferimento alle SPESE OPERATIVE (Nota n. 5):

(importi in migliaia di euro)

Spese operative	2018	2017	Variazione
Spese di ricerca e sviluppo	10.988	12.797	(1.809)
Spese di vendita	12.659	11.702	957
Spese generali e amministrative	32.471	28.572	3.899
Totale spese operative	56.118	53.071	3.047

Si segnala che le spese operative dell'esercizio corrente includono costi straordinari per *severance* correlati alla riduzione dell'organico di *staff* presso la Capogruppo (2.656 migliaia di euro), conseguente al ridimensionamento del perimetro di Gruppo dopo la cessione del business della purificazione. Si evidenzia, inoltre, la svalutazione pari a 3.100 migliaia di euro correlata all'*impairment test* sul settore operativo Advanced Packaging, che ha comportato il completo annullamento dell'avviamento derivante dall'acquisizione di SAES Coated Films S.p.A. (ex Metalvuoto S.p.A.), pari a 2.409 migliaia di euro, e il *write-off* di altri *asset* materiali e immateriali per complessivi 691 migliaia di euro.

Infine, si ricorda che l'esercizio 2017 includeva costi per la liquidazione della controllata tedesca Memry GmbH (303 migliaia di euro), nonché oneri per la sospensione del progetto di ricerca OLET e per la conseguente liquidazione di E.T.C. S.r.l. (1.111 migliaia di euro).

Escludendo sia l'effetto valutario (decremento nei costi pari a -589 migliaia di euro), sia i sopra citati costi straordinari in entrambi gli esercizi, le spese operative si sono ridotte di 706 migliaia di euro: il decremento è concentrato nelle **spese di ricerca e sviluppo** (in particolare, minori costi per la gestione dei brevetti e riduzione sia dei costi del personale sia degli ammortamenti correlata alla sospensione a fine esercizio 2017 del progetto di ricerca in ambito OLET e alla conseguente messa in liquidazione della controllata E.T.C. S.r.l.) e nelle **spese generali e amministrative** (i minori compensi variabili per gli Amministratori Esecutivi sono stati parzialmente compensati da maggiori compensi fissi al personale dipendente impiegato in attività G&A presso la Capogruppo e da maggiori spese legali e di consulenza), a fronte di una sostanziale stabilità nelle **spese di vendita**.

Per ulteriori dettagli sui costi per natura inclusi nel costo del venduto e nelle spese operative e per il loro confronto con l'esercizio precedente si rimanda alla Nota n. 5 del Bilancio Consolidato 2018.

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

RISPOSTA:

No, tutte le società controllate sono incluse nel perimetro di consolidamento.

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

RISPOSTA:

Il fornitore di gas metano per i siti di Lainate ed Avezzano è stato ENI gas e luce S.p.A. (fornitore confermato anche per il 2019); il prezzo medio è stato di 0,30 euro per metro cubo.

71) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, , Erede, Trevisan e Berger ?

RISPOSTA:

La Società non ha avuto né ha in corso rapporti di consulenza facenti capo, direttamente o indirettamente, a tali soggetti.

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

RISPOSTA:

Le spese di ricerca e sviluppo nel 2018 ammontano complessivamente a 10.988 migliaia di euro (6,9% del fatturato netto consolidato), rispetto a 12.797 migliaia di euro (8,7% del fatturato consolidato) nel precedente esercizio.

Escludendo l'effetto valutario (decremento nei costi pari a -143 migliaia di euro), le spese di ricerca e sviluppo si sono ridotte di 1.666 migliaia di euro per effetto di minori costi per la gestione dei brevetti e per la riduzione sia dei costi del personale, sia degli ammortamenti correlata alla sospensione a fine esercizio 2017 del progetto di ricerca in ambito OLET e alla conseguente messa in liquidazione della controllata E.T.C. S.r.l.

Di seguito il dettaglio dei costi di ricerca e sviluppo in capo alle società italiane del Gruppo:
(importi in migliaia di euro)

SAES Group	10.988
SAES Getters S.p.A.	7.966
E.T.C. S.r.l.	-13
SAES Nitinol S.r.l.	0
SAES Coated Films S.p	525
Totale Italia	8.478
	77,16%

Si evidenzia che tutti i costi di ricerca di base sostenuti dal Gruppo sono imputati direttamente a conto economico nell'esercizio in cui vengono sostenuti, non presentando i requisiti per la capitalizzazione.

73) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

RISPOSTA:

Il costo complessivo delle Assemblee degli azionisti nel 2018 è stato pari a circa 52.000 euro (Notaio, servizio stenotipia, traduzioni, pubblicazioni obbligatorie, rappresentante designato).

Il costo complessivo della corrente Assemblea sarà disponibile solo a fine maggio, una volta ricevute tutte le fatture dai fornitori coinvolti.

*74) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI***RISPOSTA:**

Gli importi non sono significativi: circa 6 mila euro nel 2018 (importi riferiti a SAES Getters S.p.A.).

*75) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.***RISPOSTA:**

Poiché in data 15 dicembre 2018 è entrato in vigore il DL 135/2018 (Semplificazioni) che stabilisce la soppressione del sistema di controllo della tracciabilità dei rifiuti (SISTRI), la materia torna ad essere regolata dal decreto legislativo 152 del 3 aprile 2006.

Quindi la Società:

- raccoglie rifiuti pericolosi (categoria che include anche i rifiuti tossici) in aree e contenitori dedicati;
 - chiama trasportatore autorizzato;
 - analizza chimicamente il rifiuto e lo classifica con codice CER (Catalogo Europeo Rifiuti) all'interno del sito;
 - compila il "Registro Carico Scarico";
 - registra i dati dal "Registro Carico Scarico" in un ulteriore Data Base interno per rintracciabilità;
 - compila il "formulario per trasporto" (documento legale cartaceo) e conferisce il rifiuto al trasportatore;
 - una volta avvenuta la consegna del rifiuto allo smaltitore o discarica da parte del trasportatore, riceve dallo stesso, quale prova di ricezione in discarica, la "IV copia" del "formulario per trasporto";
 - mantiene il registro dei dati della "IV copia" sul "Registro di Carico e Scarico" e chiusura del processo smaltimento nel nostro data Base interno;
- con periodicità annuale, compila il MUD (Modello Unico Dichiarazione ambientale), che riassume tutte le transizioni effettuate dalla Società a smaltitori/discariche.

*76) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?***RISPOSTA:**

Il Presidente e l'Amministratore esecutivo godono dei tipici benefit previsti per il ruolo loro conferito ed hanno company car nel rispetto delle policy e nel pieno rispetto delle normative vigenti.

Si precisa che le autovetture non sono di proprietà SAES, ma viene stipulato un contratto di noleggio di lungo termine con relativo canone mensile.

Il calcolo del relativo fringe benefit per esercizio 2018 relativo alle auto è il seguente:

Presidente – modello Porche MACAN S: 4406,29 €;

Amministratore esecutivo – modello Volvo XC90 T6 AWD: 4083,02 €.

77) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

RISPOSTA:

La Società non possiede e non noleggia aerei ed elicotteri.

78) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

RISPOSTA:

Di seguito lo scadenzario dei crediti commerciali di Gruppo, come risulta dal Bilancio Consolidato 2018 (Nota n. 23).

(importi in migliaia di euro)

Scadenziario crediti commerciali	Totale	A scadere	Scaduto non svalutato					Scaduto svalutato
			< 30 giorni	30 - 60 giorni	60 - 90 giorni	90 - 180 giorni	> 180 giorni	
31 dicembre 2018	20.092	14.432	4.479	426	76	168	95	416
31 dicembre 2017	33.865	22.185	5.926	3.290	1.525	321	282	336

I crediti scaduti da oltre 30 giorni e non svalutati, in quanto ritenuti recuperabili, rappresentano una percentuale non significativa se rapportata al totale dei crediti commerciali e sono costantemente monitorati. La minore incidenza di tali crediti in rapporto al totale dei crediti commerciali (dal 16% del 31 dicembre 2017 al 4% del 31 dicembre 2018) è principalmente imputabile alla cessione del business della purificazione, oltre che ad alcune specifiche posizioni creditizie della controllata Memry Corporation, il cui incasso è stato finalizzato nei primi mesi del 2018.

Il fondo svalutazione crediti ha registrato nell'esercizio la movimentazione che segue.

(importi in migliaia di euro)

Fondo svalutazione crediti	31 dicembre 2018	31 dicembre 2017
Saldo iniziale	336	439
Variazione per cessione business purificazione	(128)	0
Accantonamento a conto economico	211	147
Rilascio a conto economico	(3)	(160)
Utilizzo	(1)	(67)
Variazione area di consolidamento	0	0
Differenze di conversione	1	(23)
Saldo finale	416	336

L'accantonamento a conto economico (+211 migliaia di euro) è principalmente correlato alla svalutazione di una specifica posizione creditoria della Capogruppo, stimata dal *management* come non recuperabile in quanto verso un cliente dichiarato in fallimento.

In tale voce è inclusa anche la svalutazione generica contabilizzata secondo il modello dell'*Expected Credit Loss* previsto dall'IFRS 9 e basata sul calcolo dell'inesigibilità media attesa sulla base di indicatori storici e geografici (44 migliaia di euro).

Relativamente alla gestione del rischio di credito, il Gruppo tratta prevalentemente con clienti noti e affidabili. La Direzione Commerciale valuta la solvibilità dei nuovi clienti e verifica periodicamente le condizioni per la concessione dei limiti di fido. Il saldo dei crediti viene costantemente monitorato in modo

da minimizzare il rischio di perdite potenziali, soprattutto alla luce della difficile situazione macroeconomica.

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

RISPOSTA:

No, nessuna forma di contributo.

80) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

RISPOSTA:

Non viene fatto ricorso allo strumento dell'anticipazione su cessione dei crediti.

81) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

RISPOSTA:

Il Rappresentante Designato al quale sono state conferite le deleghe di voto è la Società Computershare S.p.A.

Il corrispettivo previsto per tale servizio è di 3.000 euro.

82) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

RISPOSTA:

I titoli in portafoglio ammontano al 31 dicembre 2018 a 99.843 migliaia di euro e includono l'investimento di parte della liquidità derivante dalla cessione del business della purificazione mediante sottoscrizione, a fine esercizio 2018 da parte della neo costituita SAES Investments S.A., di una polizza *Cardif Lux Vie Multiramo*. Come già evidenziato in precedenza, l'investimento complessivo iniziale è stato pari a 100.000 migliaia di euro, suddiviso su due rami e nello specifico:

- Ramo I (investimento iniziale pari a 40.000 migliaia di euro e *fair value* al 31 dicembre 2018 pari a 40.084 migliaia di euro), che prevede un tasso minimo garantito (pari allo 0,5%, a netto delle commissioni di gestione, fino alla fine del 2019) e un rendimento riconosciuto alla polizza pari al rendimento netto realizzato dalla gestione separata Fondo Generale, se superiore al tasso minimo garantito;
- Ramo III (investimento iniziale pari a 60.000 migliaia di euro e *fair value* al 31 dicembre 2018 pari a 59.759 migliaia di euro), che consiste in un mandato multi-linea dinamico, con l'obiettivo di preservare il valore del capitale investito attraverso un profilo di volatilità conservativo nella costruzione del portafoglio.

83) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

RISPOSTA:

A livello di Gruppo, i "Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale" al 31 dicembre 2018 ammontano a 1.993 migliaia di euro e accolgono il debito delle società italiane del Gruppo verso l'INPS per contributi da versare sulle retribuzioni, nonché i debiti verso il fondo tesoreria INPS e verso i fondi pensione a seguito della modificata disciplina del TFR.

Si segnala, inoltre, che al 31 dicembre 2018 risulta accantonato un fondo rischi pari a 87 migliaia di euro, quale miglior stima dell'obbligazione sorta a fronte di un contenzioso in ambito lavoristico della Capogruppo con gli istituti previdenziali.

La voce "Debiti per ritenute e imposte" include principalmente il debito verso l'Erario delle società italiane per le ritenute sulle retribuzioni dei lavoratori dipendenti e autonomi, il debito verso l'erario per l'IVA da versare, oltre al debito per imposte locali delle consociate americane.

Infine, la voce "Debiti per imposte sul reddito" ammonta al 31 dicembre 2018 a 1.778 migliaia di euro e include le obbligazioni tributarie maturate nell'esercizio dalle controllate estere del Gruppo, al netto degli acconti già corrisposti, e il debito IRAP delle società italiane. Riguardo l'IRES, le società italiane, invece, hanno aderito al consolidato fiscale nazionale con la Capogruppo in qualità di consolidante e, pertanto, gli imponibili fiscali negativi sono compensati sia da quelli positivi, sia dalle perdite fiscali pregresse portate a nuovo; solo sull'imponibile residuo è dovuta l'imposta IRES, ma essendo quest'ultimo negativo alla fine dell'esercizio corrente, nessun debito verso l'Erario risulta iscritto in bilancio al 31 dicembre 2018.

Si segnala, infine, che la voce include il debito della Capogruppo verso l'Erario per l'IRES sul reddito assoggettato a tassazione separata della controllata estera SAES Getters International Luxembourg S.A., in applicazione delle disposizioni in materia di imprese controllate (c.d. "CFC Legislation", ai sensi dell'articolo 167, comma 5-bis e seguenti del TUIR).

84) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

RISPOSTA:

A partire dal 1 gennaio 2015 le società italiane del Gruppo⁵ hanno aderito ad un contratto di consolidato fiscale con la Capogruppo in qualità di consolidante.

Il consolidato è rilevante ai fini IRES con aliquota ordinaria del 24%.

Nell'ambito del consolidato fiscale, gli imponibili fiscali negativi delle società italiane aderenti sono compensati sia da quelli positivi, sia dalle perdite fiscali pregresse portate a nuovo; solo sull'imponibile residuo è dovuta l'imposta IRES, ma essendo quest'ultimo negativo alla fine dell'esercizio corrente, nessun debito verso l'Erario risulta iscritto in bilancio al 31 dicembre 2018.

85) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

RISPOSTA:

Si tratta di un dato che non viene divulgato.

Ciò che viene comunicato al mercato è il margine industriale lordo, ossia il differenziale tra il fatturato netto e i costi industriali direttamente e indirettamente imputabili ai prodotti venduti, rapportato ai ricavi.

Il margine industriale lordo dell'esercizio 2018 è stato pari a 43,8%, in crescita rispetto a 42,3% del precedente esercizio, trainato dalle Business Unit Industrial Applications e Shape Memory Alloys.

Con riferimento ai settori operativi, il margine industriale lordo della **Business Unit Industrial Applications** è lievemente aumentato, passando da 49,6% a 51,4%: l'incremento di fatturato nei settori caratterizzati da una più alta marginalità ha più che compensato la riduzione del margine industriale lordo dei business più tradizionali e in calo strutturale (in particolare, comparti delle lampade e dell'isolamento termico).

Nella **Business Unit Shape Memory Alloys** il margine industriale lordo è passato dal 42% al 43%, grazie soprattutto alla migliore contribuzione del comparto industriale, a fronte di una sostanziale stabilità di quello medicale, peraltro penalizzato dalle valute.

Infine, il margine industriale lordo della **Business Unit Solutions for Advanced Packaging** è passato da 13,2% a 10,3%: il calo è principalmente imputabile sia alla riduzione delle vendite, sia all'incremento del prezzo della materia prima che ha influenzato negativamente la marginalità lorda di questo comparto.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia

⁵ SAES Getters S.p.A., SAES Nitinol S.r.l. e E.T.C. S.r.l. in liquidazione. In ottobre 2017 è stata, inoltre, esercitata l'opzione per includere anche Metalvuoto S.p.A. (successivamente rinominata SAES Coated Films S.p.A.) nel perimetro del consolidato fiscale nazionale, con effetto a partire dal 1 gennaio 2017.

che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it

