



Notai Trentini Riuniti  
REINA RIVIECCIO  
SPENA VANGELISTI  
ZANOLINI MORANDI

Repertorio n. 19758

Raccolta n. 13660

**VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'**

**"GPI S.P.A."**

**REPUBBLICA ITALIANA**

Il giorno ventotto aprile duemilaventi, in Trento, Via Ragazzi del '99 n. 13, presso la sede della Società GPI S.p.A., essendo le ore undici e trenta minuti

**28 aprile 2020**

Avanti a me **dott. GUGLIELMO GIOVANNI REINA**, Notaio in Trento, con Studio in via Torre Verde n. 25, iscritto nel Ruolo del Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Trento e Rovereto,

è presente

- **MANZANA FAUSTO**, nato a Rovereto (TN) il giorno 11 agosto 1959, imprenditore, con domicilio per la carica presso la sede sociale di cui in appresso, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società

**"GPI S.P.A."**

con sede in Trento, via Ragazzi del '99 n. 13, capitale sociale deliberato Euro 8.781.830,00 (ottomilionisettecentottantunomilaottocentotrenta virgola zero zero), sottoscritto e versato per Euro 8.544.963,90 (ottomilionicinquecentoquarantaquattromilanovecentosessantatré virgola novanta), Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Trento 01944260221, Società italiana, costituita in Italia, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di "FM S.R.L.".

Detto comparente, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certo, mi richiede di assistere, redigendone il relativo verbale, all'assemblea ordinaria della Società, qui convocata per questo giorno ed ora, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente:

**ORDINE DEL GIORNO:**

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e presentazione del Bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2019;
2. Destinazione dell'utile di esercizio;
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:
  - 3.1 Politica di remunerazione per l'esercizio 2020;
  - 3.2 Consultazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2019;
4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 30 aprile 2019 per quanto non utilizzato.

\* \* \*

Il comparente assume, ai sensi dello statuto sociale vigente, la presidenza dell'assemblea e, dichiaratala aperta, constata e dà atto:

- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione ad intervenire all'assemblea da parte degli azionisti intervenuti;

- che sono presenti complessivamente n. 6 (sei) azionisti, portatori di numero 10.678.436 azioni ordinarie, pari al 67,119707% delle complessive n. 15.909.539 azioni ordinarie, tutti a mezzo della Società "Computershare S.p.A.", con sede in Milano, Via Mascheroni n. 19, in persona di Fabio Ferrari collegata in audioconferenza ai sensi dell'art. 106 del D.L. 18/2020;

- che, in particolare, la Società "Computershare S.p.A." è stata incaricata dalla Società GPI S.P.A. quale esclusivo Rappresentante Designato di tutti gli azionisti che volessero intervenire in assemblea ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF), nonché ai sensi dell'art. 135-novies del medesimo D.Lgs., come espressamente richiamato dall'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 (c.d. "Cura Italia");

- che, ai sensi dell'art. 106 del D.L. 18/2020, l'intervento in assemblea può avvenire anche mediante mezzi di telecomunicazione tali da garantire l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto ove previsto ai sensi di legge e che tali requisiti, con riferimento ai soggetti diversi dagli azionisti, sono stati soddisfatti.

Dichiara pertanto l'assemblea validamente costituita e idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente prosegue, inoltre, dando atto:

- che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- che l'avviso di convocazione della presente assemblea è stato pubblicato per estratto sul quotidiano Italia Oggi in data 28 marzo 2020 e messo a disposizione in forma integrale sul sito della società in data 27 marzo 2020;

- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis TUF;

- che, per il Consiglio di Amministrazione, sono presenti, oltre al Presidente, i Consiglieri Dario Manzana e Sergio Manzana, nonché, collegati in audioconferenza, ai sensi dell'art. 106 del D.L. 18/2020, il Vice Presidente Andrea Mora ed i Consiglieri Edda Delon e Paolo De Santis, mentre è assente il Consigliere Antonio Perricone, che ha giustificato la propria assenza;

- che, per il Collegio Sindacale, sono presenti il Presidente Raffaele Ripa e i Sindaci Effettivi Stefano La Placa e Veronica Pignatta, tutti collegati in audioconferenza, ai sensi dell'art. 106 del D.L. 18/2020;

- che sono presenti il Direttore generale ed il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;

- che il capitale sociale di Euro 8.544.963,90 è diviso in n. 15.909.539 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;

- che la Società detiene n. 113.894 azioni proprie, alle quali è precluso il diritto di voto, essendo il medesimo sospeso, ai sensi del secondo periodo del secondo comma dell'articolo 2357 ter C.C.;

- che l'elenco nominativo degli azionisti presenti all'odierna assemblea per mezzo del Rappresentante Designato, con specificazione delle azioni possedute, costituirà allegato del presente verbale assembleare;

- che l'unico azionista che detiene, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al 3% (tre per cento), secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, è la Società "FM S.R.L.", titolare di n. 10.240.926 (diecimilioniduecentoquarantamilanovecentoventisei) azioni, pari al 64,37% (sessantaquattro virgola trentasette per cento) del capitale sociale. Con riferimento all'ordine del giorno, il Presidente informa, mio tramite, che sono state pubblicate sul sito internet della Società e depositate presso la sede sociale e presso 1Info, a disposizione del pubblico, le relazioni degli

amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF nonché ai sensi dell'art. 72, comma 1, della Delibera Consob 11971/1999 (c.d. Regolamento Emittenti), oltre alla relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che è stato messo a disposizione del pubblico il fascicolo contenente il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato, unitamente alle relazioni e ai documenti prescritti dalla legge, dei quali, con il consenso dei presenti, omette la lettura.

Ai sensi delle vigenti disposizioni CONSOB, il Presidente comunica che, per l'attività di revisione relativa all'esercizio 2019, alla società di revisione KPMG S.p.A. sono stati riconosciuti corrispettivi per complessivi Euro 124.000,00 (escluso spese, contributo di vigilanza CONSOB e IVA), a fronte di n. 2.470 (duemilaquattrocentosettanta) ore impiegate, così ripartiti:

- Euro 95.000,00 (novantacinquemila virgola zero zero) a fronte di n. 1.990 (millenovecentonovanta) ore impiegate per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 di GPI S.p.A., per la revisione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 del Gruppo GPI e per le procedure di revisione svolte su alcuni bilanci al 31 dicembre 2019 delle società controllate di GPI S.p.A.;

- Euro 29.000,00 (ventinovemila virgola zero zero) a fronte di n. 480 (quattrocentottanta) ore impiegate per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2019 del Gruppo GPI.

I suddetti corrispettivi tengono già conto delle fatture a saldo in corso di emissione.

Io Notaio procedo quindi a dare lettura della formulazione della proposta del Consiglio di Amministrazione.

*"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di GPI S.p.A. del 28 aprile 2020:*

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- esaminati i dati del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 corredati dalla Relazione degli Amministratori sulla Gestione, nonché dalle note illustrative del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

#### **DELIBERA**

*(i) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di GPI S.p.A., che evidenzia un utile di esercizio di Euro 13.826.946,71, corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla Gestione;*

*(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente-Amministratore Delegato ed al Vice Presidente, disgiuntamente fra loro - ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: 10.678.436 voti

- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno
- non votanti: nessuno

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Precisa che l'esatto numero dei voti espressi in questa votazione, così come nelle successive, verrà indicato nel verbale e nei comunicati ai sensi di legge.

\* \* \*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, in relazione al quale ricorda come il Consiglio di Amministrazione, in considerazione delle imprevedibili conseguenze economiche e finanziarie generate dall'epidemia di COVID 19, ritenga opportuno tenere una posizione prudentiale, che consenta di rafforzare ulteriormente la solidità patrimoniale del Gruppo.

Peraltro, qualora nei prossimi mesi lo scenario complessivo dovesse modificarsi positivamente, la Società potrebbe valutare, entro la fine dell'anno, la distribuzione dell'acconto sul dividendo oppure, in alternativa, la distribuzione di riserve disponibili iscritte tra il Patrimonio netto, nel rispetto della specifica disciplina a ciascuna opzione applicabile.

Nessun accantonamento alla "Riserva legale" risulta necessario in quanto il suo ammontare già rispetta i limiti previsti dalle vigenti disposizioni di legge.

Io Notaio procedo quindi a dare lettura della formulazione della proposta del Consiglio di Amministrazione.

*"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di GPI S.p.A. del 28 aprile 2020:*

- *preso atto che il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 13.826.946,71,*
- *tenuto conto che la riserva legale, ai sensi dell'art. 2430 cod. civ. e 25 dello Statuto sociale, ha raggiunto il quinto del capitale sociale e, quindi, che non sono richiesti ulteriori accantonamenti,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e della relativa proposta*

#### **DELIBERA**

- 1. di destinare l'utile d'esercizio pari ad Euro 13.826.946,71 a Riserva straordinaria;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente-Amministratore Delegato ed al Vice Presidente, disgiuntamente fra loro - ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: 10.678.436 voti
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno
- non votanti: nessuno

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

\* \* \*

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, ricordando che la Relazione sulla Remunerazione è articolata in due sezioni:

1) la Sezione I illustra la Politica di Remunerazione di GPI S.p.A. e, in particolare, indica le finalità perseguite, i principi che ne sono alla base, gli organi coinvolti e le procedure utilizzate per l'adozione e attuazione della Politica. Questa sezione è sottoposta, ai sensi delle recenti modifiche legislative, al voto vincolante dell'assemblea degli azionisti.

2) la Sezione II illustra i compensi corrisposti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, a ciascun soggetto interessato, dalla Società e, se presenti, dalle società del Gruppo nonché dalle società collegate. Essi sono coerenti con quanto previsto nella politica di remunerazione presentata alla scorsa assemblea del 30 aprile 2019, sulla quale il 95,64% del capitale rappresentato aveva votato a favore. Questa sezione è sottoposta al voto consultivo dell'assemblea degli azionisti.

Io Notaio procedo quindi a dare lettura della formulazione della proposta del Consiglio di Amministrazione con riferimento alla prima sezione della Relazione (Politica di remunerazione).

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di GPI S.p.A. del 28 aprile 2020:*

*- preso atto della relazione predisposta dagli Amministratori,*

*DELIBERA*

*di approvare la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione sopra illustrata in merito alla politica in*

*materia di remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche per l'esercizio 2020 e sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale Politica."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: 10.639.226 voti

- contrari: 39.210 voti

- astenuti: nessuno

- non votanti: nessuno

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

\* \* \*

Io Notaio procedo quindi a dare lettura della formulazione della proposta del Consiglio di Amministrazione con riferimento alla seconda sezione della Relazione (Compensi corrisposti nel 2019).

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di GPI S.p.A. del 28 aprile 2020:*

*- preso atto della relazione predisposta dagli Amministratori,*

*DELIBERA*

*in senso favorevole alla seconda sezione della Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti nel 2019 agli amministratori, ai dirigenti con responsabilità strategiche, ai componenti il collegio sindacale."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento all'ordine del giorno.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: 10.678.436 voti

- contrari: nessuno

- astenuti: nessuno

- non votanti: nessuno

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

\* \* \*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, in relazione al quale ricorda che, successivamente alla fissazione dell'ordine del giorno dell'odierna assemblea, stilato dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 27 marzo scorso, è intervenuto il D.L. 8 aprile 2020 n. 23, entrato in vigore il giorno successivo, che prevede specifiche misure urgenti volte a consentire alle imprese di accedere al credito bancario, onde ottenere la liquidità necessaria a fronteggiare l'emergenza Covid-19.

A tal fine, prosegue, il Decreto prevede che SACE S.p.A. conceda garanzie in favore delle Banche e degli altri soggetti abilitati all'esercizio del credito in Italia per i finanziamenti da loro concessi sotto qualsiasi forma alle suddette imprese, subordinatamente all'assunzione dell'impegno, da parte delle stesse, nonché di ogni altra impresa con sede in Italia che faccia parte del medesimo Gruppo, di non approvare la distribuzione dei dividendi o il riacquisto di azioni nel corso del 2020.

Egli ricorda, altresì, che lo scorso 24 aprile, la Società ha diramato uno specifico comunicato stampa con il quale informava che il proprio socio di controllo, al fine di non precludere al Gruppo GPI l'eventuale accesso alle misure di sostegno della liquidità come sopra richiamate, le aveva anticipato - nell'interesse della Società e dei soci di minoranza - di proporre, con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, lo sdoppiamento della votazione assembleare, separando la deliberazione inerente alla revoca della delibera adottata dall'assemblea dello scorso anno limitatamente alla parte non ancora eseguita da quella relativa alla disposizione di azioni proprie anticipando, altresì, il proprio voto favorevole nel primo caso e contrario nel secondo caso.

Ricorda, infine, che gli ultimi acquisti di azioni proprie sono stati effettuati nel luglio dello scorso anno e che, alla data odierna, la Società detiene in totale n. 113.894 azioni proprie, pari a circa lo 0,72% del capitale sociale sottoscritto e versato.

Io Notaio procedo quindi a dare lettura della formulazione della proposta del Consiglio di Amministrazione.

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di GPI S.p.A. del 28 aprile 2020:*

- vista la delibera dell'assemblea ordinaria del 30 aprile 2019;*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto della relativa proposta;*
- preso atto che la Società, alla data del 27 marzo 2020, deteneva n. 113.894 azioni proprie in portafoglio acquistate in esecuzione delle precedenti autorizzazioni rilasciate dall'Assemblea e che nessuna società controllata dalla Società detiene azioni GPI;*
- visto il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, approvato in data odierna dall'Assemblea ordinaria,*

**DELIBERA**

- 1. di revocare, a far tempo dalla data della presente deliberazione assembleare, e per la parte non eseguita a tale data, la delibera di autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie adottata dall'assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019, ferme le operazioni nel frattempo compiute;*
- 2. di autorizzare, ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile nonché dell'art. 132 del TUF, per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far*



*tempo dalla data della presente deliberazione, in una o più volte e in qualsiasi momento, l'acquisto di azioni ordinarie GPI S.p.A. prive di valore nominale in una percentuale massima del 2,5% delle azioni per tempo in circolazione, considerate le azioni proprie già acquistate e non ancora alienate in esecuzione della precedente deliberazione assembleare, in conformità alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, anche comunitarie, pro tempore vigenti, al fine di:*

*(a) effettuare operazioni di investimento e costituzione di magazzino titoli;*  
*(b) sostenere la liquidità delle azioni ordinarie GPI in modo da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi anomali, nonché regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati ad un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi;*

*(c) utilizzare le azioni proprie al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria riservata agli amministratori e ai dipendenti della Società e/o delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate, sia mediante la concessione di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant);*

*(d) acquisire azioni proprie da utilizzare per operazioni sul capitale o altre operazioni in relazione alle quali si renda necessario o anche solo opportuno procedere all'acquisto, allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari da realizzarsi mediante cessione, permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo anche a seguito di acquisizioni e/o accordi commerciali con partner strategici;*

*3. di stabilire che gli acquisti siano effettuati a un corrispettivo, comprensivo degli oneri di acquisto, non inferiore nel minimo di oltre il 15% e non superiore nel massimo di oltre il 15% rispetto al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie GPI registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente a quello in cui viene effettuato l'acquisto;*

*4. di stabilire che le operazioni di acquisto saranno effettuate con le modalità indicate all'articolo 144-bis, comma 1, lettere a), b), c), d-ter), e comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/1999, in conformità alle modalità consentite dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti;*

*5. di disporre che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti al momento dell'effettuazione degli acquisti;*

*6. di autorizzare senza limiti temporali, ai sensi dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, qualsiasi atto di alienazione, disposizione e/o utilizzo, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio, incluse le azioni eventualmente in portafoglio prima della data di efficacia della presente deliberazione, anche prima del completamento degli acquisti di azioni proprie nell'importo massimo autorizzato con la presente deliberazione, e sempre nel rispetto dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, in una o più volte e in qualsiasi momento, sui mercati regolamentati o fuori dai mercati o sui blocchi. Tali atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo potranno avvenire per le finalità identificate di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione ivi incluse, a mero titolo esemplificativo e non limitativo, attività di trading, ovvero quelle al servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria riservate agli amministratori e/o ai dipendenti della Società o di quelle direttamente o*

*indirettamente controllate da quest'ultima, ovvero in relazione a quelle operazioni per le quali si renda necessario od opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, per l'acquisizione di partecipazioni sociali o di beni di interesse sociale nonché nell'ambito della definizione di eventuali accordi con partner strategici, in tutti i casi ai termini e alle condizioni determinati dal Consiglio di amministrazione, restando inteso che in relazione a qualunque atto di alienazione, disposizione e/o utilizzo di azioni proprie gli eventuali proventi rivenienti potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, il tutto nel rispetto della normativa di legge, anche comunitaria, e regolamentare pro tempore vigente;*

*7. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente-Amministratore Delegato ed il Vice Presidente, pro tempore in carica, in via disgiunta, a stabilire i criteri di determinazione di volta in volta del corrispettivo per gli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente la realizzazione dell'operazione in questione e al miglior interesse della Società;*

*8. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente-Amministratore Delegato ed al Vice Presidente, pro tempore in carica, in via disgiunta, affinché provvedano alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili;*

*9. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente-Amministratore Delegato ed al Vice Presidente, pro tempore in carica, in via disgiunta, ogni più ampio potere necessario o opportuno, ivi incluso il potere di sub-delega, per effettuare gli acquisti di azioni proprie nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, il potere di conferire, sospendere e revocare mandati ad intermediari ed altri operatori per il compimento degli atti di acquisto delle azioni proprie e degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio anche a mezzo di procuratori, nonché di compiere ogni necessario adempimento, anche pubblicitario, di legge."*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento all'ordine del giorno.

Il Presidente, quindi, pone in votazione il primo punto contenuto nella deliberazione proposta dal Consiglio di Amministrazione, relativo alla revoca, a far tempo dalla data odierna, e per la parte non ancora eseguita, della delibera di autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie adottata dall'assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: 10.642.036 voti
- contrari: 36.400 voti
- astenuti: nessuno
- non votanti: nessuno



Il Presidente dichiara che la proposta viene approvata a maggioranza.

Il Presidente, quindi, pone in votazione i rimanenti punti 2-8 contenuti nella deliberazione proposta dal Consiglio di Amministrazione, relativi all'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed alle connesse modalità operative, per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data odierna.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: 105.210 voti
- contrari: 10.573.226 voti
- astenuti: nessuno
- non votanti: nessuno

Il Presidente dichiara che la proposta viene respinta.

\* \* \*

Esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore dodici.

\* \* \*

A richiesta del Presidente, si allega al presente atto, sotto la **lettera "A"**, l'elenco degli intervenuti e degli esiti delle votazioni.

Io Notaio vengo dispensato dalla lettura di quanto allegato.

Il presente atto, parte scritto da persona di mia fiducia e parte da me Notaio, su circa undici facciate di tre fogli è stato da me redatto e letto al comparente che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive essendo le ore 12.20.

F.to Manzana Fausto

F.to Guglielmo Giovanni Reina notaio L.s.

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020  
(2^ Convocazione del )

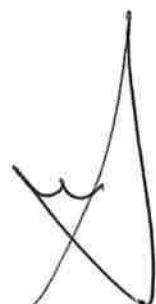
ALLEGATO

REP. N°

A  
19758 / AL  
13660

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti complessivamente n. 6 azionisti portatori di numero 10.678.436 azioni ordinarie  
pari al 67,119707% delle complessive n. 15.909.539 azioni ordinarie



## Elenco Intervenuiti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPR.DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO ART.135-NOVIES (ST. TREVISAN) IN PERSONA DI FERRARI FABIO			0
1	D		ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	11.400
2	D		HSBC MICROCAPS EURO	25.000
3	D		ISHARES VII PLC	2.810
Totale azioni				39.210
				0,246456%
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPR.DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO ART. 135-UNDECIES IN PERSONA DI FERRARI FABIO			0
1	D		FM SRL	10.240.926
<i>di cui 710.927 azioni in garanzia a CASSA RISP.PROV. BOLZANO;</i>				
<i>di cui 234.000 azioni in garanzia a CASSA RURALE ALTO GARDA;</i>				
<i>di cui 560.224 azioni in garanzia a UNICREDIT BANCA SPA;</i>				
2	D		TEMPESTINA SRL	295.900
3	D		ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.P.A.	102.400
Totale azioni				10.639.226
				66,873251%
Totale azioni in proprio				0
Totale azioni in delega				10.678.436
Totale azioni in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONI				10.678.436
				67,119707%
Totale azionisti in proprio				0
Totale azionisti in delega				6
Totale azionisti in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONISTI				6
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				2

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

## DELEGANTI E RAPPRESENTATI

COMPUTERSHARE SPA RAPPR.DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO  
ART. 135-UNDECIES IN PERSONA DI FERRARI FABIO  
- PER DELEGA DI

Parziale

Totale

0

FM SRL RICHIEDENTE: BANCA AKROS SPA

10.240.926

di cui 710.927 azioni in garanzia a : CASSA RISP. PROV. BOLZANO;

di cui 234.000 azioni in garanzia a : CASSA RURALE ALTO GARDA;

di cui 560.224 azioni in garanzia a : UNICREDIT BANCA SPA;

TEMPESTINA SRL

295.900

ISTITUTO ATESENO DI SVILUPPO S.P.A. RICHIEDENTE: FRANCESCHI  
GIORGIO

102.400

10.639.226

COMPUTERSHARE SPA RAPPR.DESIGNATO IN QUALITA' DI  
SUBDELEGATO ART.135-NOVIES (ST. TREVISAN) IN PERSONA DI  
- PER DELEGA DI

0

ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC

11.400

HSBC MICROCAPS EURO

25.000

ISHARES VII PLC AGENTE: STATE STREET BK. TR., BOSTON

2.810

39.210

RISULTATI ALLE VOTAZIONI  
Ordinaria

1	2	3	4	5	6
F	F	F	F	F	C
F	F	F	F	F	C
F	F	F	F	F	F
F	F	C	F	C	C
F	F	C	F	C	C
F	F	C	F	F	F

## Legenda:

1 Approvazione Bilancio al 31/12/2019

3 Politica di remunerazione per l'esercizio 2020

5 Revoca autorizzazione acq.az. proprie delib. del  
30/4/2019

2 Destinazione dell'utile di esercizio

4 Consultazione sui compensi corrisposti nell'esercizio  
2019

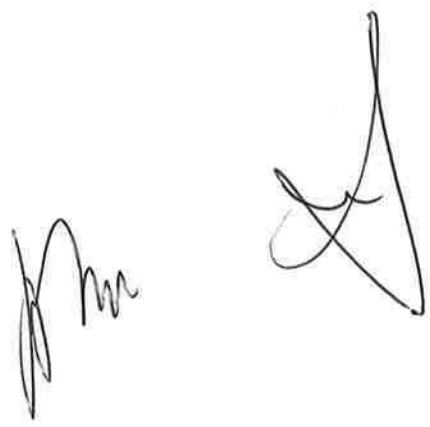
6 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni  
proprie

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Approvazione Bilancio al 31/12/2019****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 6 azionisti, portatori di n° 10.678.436 azioni  
ordinarie, di cui n° 10.678.436 ammesse al voto,  
pari al 67,119707% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707



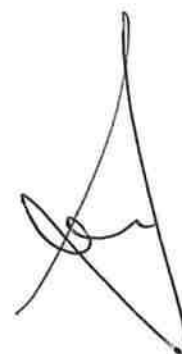


Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020**ESITO VOTAZIONE****Oggetto : Destinazione dell'utile di esercizio****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 6 azionisti, portatori di n° 10.678.436 azioni  
ordinarie, di cui n° 10.678.436 ammesse al voto,  
pari al 67,119707% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020**ESITO VOTAZIONE****Oggetto : Politica di remunerazione per l'esercizio 2020****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 6 azionisti, portatori di n° 10.678.436 azioni  
ordinarie, di cui n° 10.678.436 ammesse al voto,  
pari al 67,119707% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	10.639.226	99,632811	99,632811	66,873251
Contrari	39.210	0,367189	0,367189	0,246456
Sub Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707



Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020ESITO VOTAZIONEOggetto : **Consultazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2019****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 6 azionisti, portatori di n° 10.678.436 azioni  
ordinarie, di cui n° 10.678.436 ammesse al voto,  
pari al 67,119707% del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	10.678.436	100,000000	100,000000	67,119707

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020ESITO VOTAZIONEOggetto : **Revoca autorizzazione acq.az. proprie delib. del 30/4/2019****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 6 azionisti, portatori di n° **10.678.436** azioni  
ordinarie, di cui n° **10.678.436** ammesse al voto,  
pari al **67,119707%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	10.642.036	99,659126	99,659126	66,890914
<b>Contrari</b>	36.400	0,340874	0,340874	0,228794
<b>Sub Totale</b>	<u>10.678.436</u>	100,000000	100,000000	67,119707
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub totale</b>	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<u>10.678.436</u>	100,000000	100,000000	67,119707

Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 6 azionisti, portatori di n° **10.678.436** azioni  
 ordinarie, di cui n° **10.678.436** ammesse al voto,  
 pari al **67,119707%** del capitale sociale.

**Hanno votato:**

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
<b>Favorevoli</b>	105.210	0,985257	0,985257	0,661301
<b>Contrari</b>	10.573.226	99,014743	99,014743	66,458406
<b>Sub Totale</b>	<u>10.678.436</u>	<u>100,000000</u>	<u>100,000000</u>	<u>67,119707</u>
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Sub totale</b>	<u>0</u>	<u>0,000000</u>	<u>0,000000</u>	<u>0,000000</u>
<b>Totale</b>	<u>10.678.436</u>	<u>100,000000</u>	<u>100,000000</u>	<u>67,119707</u>

