

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

DEL 29 APRILE 2022

Oggi 29 aprile 2022, alle ore 11:33 presso la sede legale in Piano di Sorrento, via Bagnulo n. 95, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Shedir Pharma Group S.p.A. (la "Società" o "Shedir Pharma Group").

Ai sensi dell'articolo 16 del vigente statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il dott. Umberto Di Maio, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

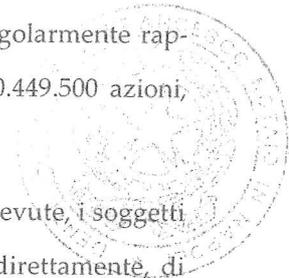
Il Presidente, constatato e fatto constatare:

- che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sul quotidiano Sole24Ore del 14 aprile 2022, e sul sito istituzionale della Società www.shedirpharmagroup.com;
- che l'Assemblea si tiene in prima convocazione;
- che, avuto riguardo alle disposizioni contenute nell'art. 106 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 come successivamente prorogato, l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto si svolgono esclusivamente tramite video-conferenza a mezzo di collegamento tramite il seguente *link* https://cutt.ly/shedirpharma_group;
- che, per effetto di quanto precede, si è proceduto ad accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti in Assemblea e sono state adottate idonee misure atte a garantire il rispetto del metodo collegiale e dei principi di buona fede e parità di trattamento degli Azionisti ai sensi di legge e di statuto;
- che oltre a sé medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti l'Amministratore Delegato Dott. Antonio Scala e il Consigliere Dott.ssa Giuseppina Fusco;
- che sono presenti in video-conferenza i Consiglieri Dott. Marco Mazzaresse e Dott. Pierfrancesco Maschio;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti in video-conferenza il Presidente Dott. Franco Raddi e i sindaci effettivi Dott. Cristofaro Stinca e Dott. Piermarco Gargiulo;
- che il capitale sociale ammonta ad Euro 1.930.000,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 11.430.000 azioni prive di indicazione del va-



lore nominale espresso;

- che, al momento della costituzione dell'Assemblea, sono regolarmente rappresentate in proprio o per delega complessive numero 10.449.500 azioni, pari al 91,42% del capitale sociale;
- che, secondo le risultanze della Società e le comunicazioni ricevute, i soggetti che partecipano all'Assemblea detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale, sono i seguenti:
 - ✓ dott. Umberto Di Maio, in proprio ed attraverso Dimainvest S.r.l.;
- che gli Azionisti presenti in Assemblea in proprio o per delega, per i quali i rispettivi intermediari hanno provveduto ad inviare la comunicazione per l'intervento in Assemblea ai sensi di legge, sono debitamente autorizzati alla partecipazione all'odierna adunanza e che gli Azionisti AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 70, AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 30 e 4AIM Sicaf SpA sono debitamente rappresentati dal proprio procuratore speciale, in collegamento per video-conferenza, giusta delega che resterà conservata negli atti della Società;
- che, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato dallo stesso Presidente a indicare se vi siano altre partecipazioni significative (cioè di soggetti che partecipano all'Assemblea detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale) oltre alla suddetta, nota alla Società, non risulta presente nessun altro soggetto detentore di ulteriori partecipazioni significative;
- che risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione prevista dalle norme di legge e di regolamento in relazione all'ordine del giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e di Borsa Italiana S.p.A.;
- che nel fascicolo disponibile per i partecipanti all'Assemblea, disponibile sul sito *internet* della Società, è contenuta la documentazione pertinente all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, ed in particolare:
 - ✓ il fascicolo di bilancio di esercizio e consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021, corredati dalle relative relazioni accompagnatorie;



✓ la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno;

- che, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato da sé medesimo, in qualità di Presidente, non vi è alcuna carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente e che pertanto non vi sono situazioni di esclusione dal diritto di voto;
- che i presenti hanno dichiarato di aver ricevuto il materiale e le informazioni predisposti per la discussione degli argomenti all'ordine del giorno e coloro che partecipano all'adunanza in video-conferenza hanno anch'essi dichiarato di aver ricevuto il materiale e le informazioni predisposti per la discussione degli argomenti all'ordine del giorno, così da essere in grado di seguire i lavori dell'adunanza, intervenire e partecipare in tempo reale alla discussione sui medesimi argomenti;
- avendo comunicato ai partecipanti che (i) è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dello statuto sociale; (ii) la Società non dispone attualmente di azioni proprie; e (iii) ai sensi della normativa applicabile in materia di *privacy*, i dati personali degli Azionisti e degli aventi diritto al voto ed acquisiti dalla Società ai fini della partecipazione all'Assemblea saranno trattati, anche mediante strumenti informatici, per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari, e comunque in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza, nonché ricordando che l'interessato può chiedere tra l'altro aggiornamenti e rettifiche dei dati personali;

alle ore 11:38 in data odierna 29 aprile 2022, accertata l'identità e la legittimazione delle persone presenti

dichiara

l'Assemblea regolarmente costituita, in prima convocazione, e idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'articolo 18 dello statuto sociale nonché del Regolamento Assembleare, il Presidente propone quindi di designare il dott. Giuseppe Somma, presente di persona presso il luogo fisico dell'adunanza, a svolgere le funzioni di Segretario dell'odierna Assemblea.

Ai fini della verifica del consenso assembleare, il Presidente chiede ai soli Azionisti



dissenzienti e successivamente agli astenuti di menzionarlo. In assenza di voti contrari e astenuti, il Presidente invita quindi, con il consenso unanime dell'Assemblea, a fungere da Segretario e a procedere alla verbalizzazione il Dott. Giuseppe Somma, che accetta.

Il Presidente informa, altresì, gli intervenuti:

- che l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali Soci deleganti nonché degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, sarà allegato al presente verbale *sub "A"*;
- che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento saranno riportate nel verbale dell'adunanza;
- che i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione e il relativo numero di azioni possedute, saranno riportati nel verbale assembleare.

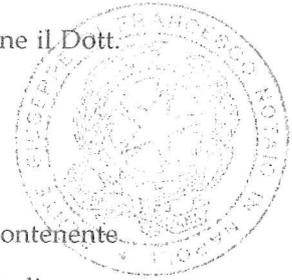
Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente invita gli Azionisti a prendere visione dei documenti che sono stati loro trasmessi.

Il Presidente, dandone lettura, constata che l'Assemblea Ordinaria è stata convocata con il seguente

ordine del giorno

- 1) **Approvazione del bilancio di esercizio, presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021 e destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 2) **Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 3) **Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Dopo aver adeguatamente informato gli Azionisti e avendo verificato l'assenza di opposizioni, il Presidente comunica che, ai termini del Regolamento Assembleare, si procederà a trattare gli argomenti all'ordine del giorno con le relative proposte di deliberazione, dopodiché, si procederà alla formulazione delle eventuali do-



mande di intervento contestualmente su tutti gli argomenti. Potrà poi seguire una pausa (se necessario), quindi la discussione con le risposte alle domande presentate e, infine, la votazione sugli argomenti discussi in un unico contesto.

Al riguardo il Presidente invita quindi gli intervenuti a prendere visione, in particolare, degli articoli 6 e 7 del Regolamento Assembleare e a presentare le richieste di intervento come ivi descritto; il Presidente raccomanda poi agli Azionisti, per rendere più rapida ed agevole l'Assemblea e consentire a tutti gli interessati di intervenire, di attenersi al Regolamento per quanto attiene la durata, l'oggetto ed il numero degli interventi; ad ogni modo, il Presidente informa i presenti di voler dirigere la discussione con ragionevole flessibilità, tenendo conto dell'esigenza di consentire a tutti i legittimati di intervenire alla stessa.

* * *

In evasione del primo argomento all'ordine del giorno (*Approvazione del bilancio di esercizio, presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021 e destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti*), il Presidente invita quindi gli intervenuti a prendere visione (i) del bilancio di esercizio e consolidato di Shedir Pharma Group, completi di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e relativi allegati, ivi incluse le relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del giudizio della Società di Revisione, nonché (ii) della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno già depositati, a norma di regolamento, presso la sede sociale e pubblicati sul sito *internet* della Società.

Il Presidente, constatato il consenso unanime degli Azionisti presenti, omette quindi la lettura integrale della documentazione sopra illustrata, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione con anticipo rispetto all'odierna Assemblea, e rinvia pertanto ai contenuti della relazione sulla gestione e della citata relazione illustrativa sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno.

Rinviando più specificamente ai contenuti della relazione sulla gestione ed alla relativa proposta di destinazione dell'utile di esercizio, il Presidente passa ad illustrare i dati più significativi del bilancio civilistico e consolidato, soffermandosi altresì brevemente sui fatti di maggior rilievo dell'esercizio e sulla prevedibile evoluzione della gestione.



Il Presidente precisa la proposta di distribuzione di un dividendo complessivo pari a Euro 1.500.000 a distribuzione di un dividendo pari ad Euro 0,131233 per azione, a lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo (c.d. *ex-date*), in conformità al calendario 2022 di Borsa Italiana S.p.A., il 9 maggio 2022, data di legittimazione a percepire il dividendo (c.d. *record date*) il 10 maggio 2022 e data di pagamento del dividendo (c.d. *payment date*) l'11 maggio 2022.

Terminata l'illustrazione e prima di passare alla proposta di deliberazione, il Presidente precisa quindi agli intervenuti che la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. – come già oggetto di comunicazione al pubblico – ha emesso una relazione senza rilievi sia con riferimento al bilancio civilistico che consolidato.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione invitando gli Azionisti a votare, successivamente al termine delle discussioni, quanto segue:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di Shedir Pharma Group S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- esaminati il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021 e la relazione sulla gestione,

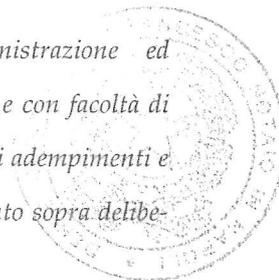
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;*
2. *di destinare l'utile netto di esercizio 2021, pari ad euro 4.213.702, come segue:*
 - *Euro 210.685 a riserva legale;*
 - *agli azionisti un dividendo unitario lordo di Euro 0,131233 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 1.500.000 con data di stacco della cedola il 9 maggio 2022, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 10 maggio 2022 e data per il pagamento del dividendo l'11 maggio 2022;*
 - *Euro 2.503.017a Riserva per utili portati a nuovo;*

3. *di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021 e relativa documentazione accessoria;*
4. *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato pro-tempore, in via tra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile."*



Passando alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno (*Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti*), il Presidente invita gli intervenuti a prendere visione della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno, già depositata, a norma di regolamento, presso la sede sociale, e pubblicata sul sito *internet* della Società.

In particolare, il Presidente rammenta che in occasione dell'Assemblea Ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, giunge a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione conferito per un triennio nel corso dell'Assemblea tenutasi in data 1° luglio 2019.

Si rende dunque necessario procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della loro durata in carica e del relativo compenso, secondo la procedura stabilita nell'articolo 20 dello statuto sociale e le altre prescrizioni applicabili, e quindi con il voto di lista.

A tal riguardo, sempre riferendosi ai contenuti della citata relazione illustrativa, l'Organo Amministrativo ha pertanto invitato i Soci a formulare nel corso dell'odierna Assemblea le relative proposte in merito nonché a presentare le liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente rende quindi noto che, l'azionista Dimainvest S.r.l., società dallo stesso Presidente interamente partecipata, rappresentante l'85,59% del capitale sociale della Società, ha depositato – nel rispetto delle modalità indicate nella citata relazione illustrativa e dei termini previsti dalle vigenti disposizioni statutarie – una lista di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione della Società, formulando altresì ulteriori proposte in merito alla durata in carica, alla composizione dell'Organo, al suo compenso così come in merito alla nomina del relativo Presi-

dente.

La suddetta lista, corredata dei *curricula* professionali dei soggetti designati e sottoscritta dal predetto Azionista, è stata messa a disposizione sul sito della Società a far data dal 22 aprile 2022, unitamente alla documentazione attestante la rispettiva qualità di Azionista, così come alle dichiarazioni con le quali i singoli candidati hanno accettato la propria candidatura e dichiarato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti applicabili nonché il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998.

A tale riguardo, difatti, il Presidente precisa che due candidati, preventivamente approvati Bestinver SV S.A. (Euronext Growth Advisor della Società), hanno dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dallo statuto sociale; requisiti che saranno successivamente oggetto di verifica da parte del costituendo Consiglio di Amministrazione.

Da ultimo il Presidente rende noto che – essendo stata presentata un'unica lista – l'Assemblea è quindi chiamata a deliberare con le maggioranze di legge e di statuto, non rendendosi di fatto necessario un voto di preferenza sulla singola lista.

Chiede ed ottiene a questo punto la parola Melania De Gennaro, in rappresentanza di Dimainvest S.r.l., il quale, riconfermando quanto esposto dal Presidente e già contenuto nella documentazione depositata, propone agli intervenuti di deliberare quanto segue:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di Shedir Pharma Group S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- 1. di nominare un Consiglio di Amministrazione composto da cinque membri, per tre esercizi sociali, e precisamente fino all'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, in persona dei signori:*

– Umberto Di Maio nato a Vico Equense (NA) il 04/01/1973 C.f. DMI MRT 73A04

L845Y residente in Sant'Agnello (NA) alla via Iommella Grande 52;

– Antonio Scala nato a Vico Equense (NA) il 22/07/1984 C.f. SCL NTN 84L22

L845J ivi residente alla via Sopra la Croce 13/B;

– Giuseppina Fusco nata a Vico Equense (NA) il 08/06/1976 C.f. FSC GPP 76H48

L845O e residente in Sorrento (NA) alla via Pontone 17;

– Lucio Fusaro nato a Milano il 29/06/1955 C.f. FSR LCU 55H29 F205A e residente in Abbiategrasso (MI) alla via De Amicis 23;

– Marco Mazzaresse nato a Padova (PD) il 06/06/1978 C.f. MZZ MRC 78H06 G224L e residente in Milano alla via Umbria 126;

2. di nominare alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il dott. Umberto Di Maio;
3. di attribuire un compenso annuo lordo per tutta la durata della carica del Consiglio di Amministrazione di euro 900.000, comprensivo del compenso agli amministratori rivestiti di particolari cariche, da suddividere tra i componenti del Consiglio di Amministrazione nella misura che verrà definita dal Consiglio di Amministrazione stesso, oltre al rimborso delle spese sostenute e documentate per l'esercizio delle funzioni;
4. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.

Passando alla trattazione del terzo argomento all'ordine del giorno (*Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti*), il Presidente invita gli intervenuti a prendere visione della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno, già depositata, a norma di regolamento, presso la sede sociale, e pubblicata sul sito *internet* della Società.

Il Presidente, constatato il consenso unanime degli Azionisti presenti, omette quindi la lettura integrale della documentazione sopra illustrata, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione con anticipo rispetto all'Assemblea, e rinvia pertanto ai contenuti della citata relazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno.

In particolare il Presidente, rifacendosi ai contenuti della predetta relazione, preci-



sa che il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie possa dimostrarsi un utile strumento per la Società ai fini delle attività previste nel documento presentato all'Assemblea; pertanto, l'Organo Amministrativo intende proporre il conferimento della suddetta autorizzazione per il termine massimo di 18 (diciotto) mesi.

A questo punto, il presidente passa la parola al presidente del collegio sindacale che, a nome dell'intero collegio, esprime parere favorevole rispetto alla proposta.

Quindi, il presidente dà inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

In assenza di richiesta di interventi, il Presidente dichiara definitivamente chiusa la discussione invitando gli intervenuti a procedere all'espletamento delle operazioni di voto e a non abbandonare la sala per tutta la durata delle stesse.

Il presidente propone agli intervenuti di deliberare quanto segue:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di Shedir Pharma Group S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- avuto riguardo al disposto di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile,

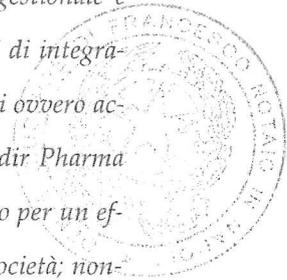
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente e l'Amministratore Delegato pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie ai fini di: (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di stock option, stock grant o piani di work for equity), così come utilizzare le azioni in portafoglio in ottica incentivante ed a servizio della corresponsione di emolumenti/compensi o premi ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori ovvero procedere ad assegnazione gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare); (ii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un*

portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società con l'obiettivo di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per Shedir Pharma Group; (iii) poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generate dall'attività caratteristica della Società; nonché (iv) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distortivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato (il tutto come meglio indicato in narrativa), stabilendo che:

- a) *l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie che, tenuto anche conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da esse controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 10% del numero di azioni di volta in volta in circolazione, ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione;*
- b) *l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, con una qualsiasi delle seguenti modalità: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato Euro-next Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, ovvero (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e pertanto attraverso acquisti in blocco o con modalità di asta (ivi inclusa l'asta c.d. "olandese"), come di volta in volta valutato in relazione alla migliore realizzazione della delega assembleare;*



- c) *l'acquisto, anche in più tranche ed in modalità revolving, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;*
- d) *potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
2. *di autorizzare l'Organo Amministrativo e, per esso, il suo Presidente e l'Amministratore Delegato pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter cod. civ., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. revolving), delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, accelerated bookbuilding, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'Organo Amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che dette operazioni potranno avvenire al prezzo o al valore o, comunque, secondo criteri e condizioni, che risulteranno congrue e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione allo scenario di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;*
3. *di conferire ai sopra menzionati mandatari il potere di effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 3, del codice civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
4. *di conferire all'Organo Amministrativo e, per esso, al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti*



e le cessioni delle azioni proprie che precedono – con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa – con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;

5. *di dare espressamente atto che in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998.*

* * *

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione sul primo, secondo e terzo, argomento posto all'ordine del giorno appena esposti, invitando i presenti a formulare le proprie domande di intervento, con indicazione del proprio nome e delle azioni rappresentate, in proprio o per procura.

Chiede, quindi, di intervenire il Sig. Matteo Rocco in rappresentanza dell'azionista 4AIM Sicaf SpA il quale raccomanda che, con l'acquisto di azioni proprie, il flottante non scenda sotto la soglia del 10%. Sul punto l'Amministratore Delegato, Dott. Antonio Scala, precisa che tale raccomandazione sarà attentamente verificata.

In assenza di richieste d'intervento, il Presidente, alle ore 11:54, dichiara definitivamente chiusa la discussione, non essendo altresì necessaria alcuna interruzione momentanea della seduta, invitando dunque gli intervenuti ad espletare le operazioni di voto.

* * *

Constatato che non vi sono variazioni nelle presenze rispetto a quanto precedentemente comunicato, nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente invita tutti i presenti a votare sulle proposte di deliberazione di cui è stata data lettura, precisando che le votazioni avverranno per voto palese su ciascuna singola proposta di deliberazione, metodo che garantisce la simultanea votazione di tutti

gli aventi diritto.

Espletate quindi le operazioni di voto, il Segretario della riunione dà atto che l'Assemblea degli Azionisti, in seduta Ordinaria,

ha approvato

- 1) la proposta di deliberazione sul **primo argomento** all'ordine del giorno all'unanimità del capitale sociale rappresentato in Assemblea, ovvero con:

Voti favorevoli: n. 10.449.500 azioni, pari al 91,42% del capitale sociale;

Voti contrari: n. 0 azioni;

Voti di astensione: n. 0 azioni;

- 2) la proposta di deliberazione sul **secondo argomento** all'ordine del giorno all'unanimità del capitale sociale rappresentato in Assemblea, ovvero con:

Voti favorevoli: n. 10.359.000 azioni, pari al 90,63% del capitale sociale;

Voti contrari: n. 90.500 azioni;

Voti di astensione: n. 0 azioni;

- 3) la proposta di deliberazione sul **terzo argomento** all'ordine del giorno all'unanimità del capitale sociale rappresentato in Assemblea, ovvero con:

Voti favorevoli: n. 10.449.500 azioni, pari al 91,42% del capitale sociale;

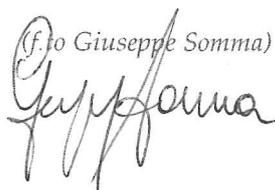
Voti contrari: n. 0 azioni;

Voti di astensione: n. 0 azioni.

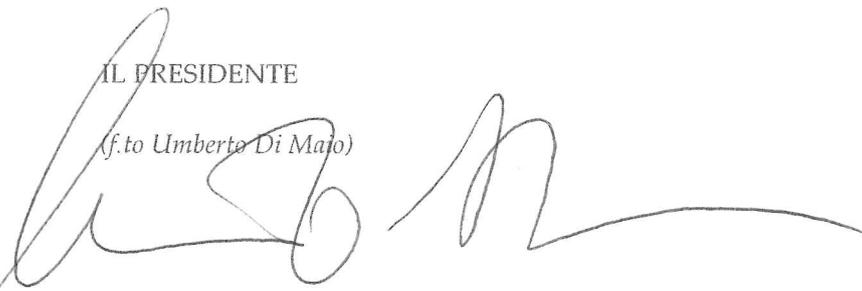
* * *

Dopodiché, null'altro essendovi da deliberare e nessuno degli intervenuti chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa l'adunanza alle ore 12:00.

IL SEGRETARIO

(f.to Giuseppe Somma)


IL PRESIDENTE

(f.to Umberto Di Maio)


ALLEGATO A



Primo argomento all'ordine del giorno

Azionista	N. azioni	Delega / In proprio
UMBERTO DI MAIO	217.184	In proprio
DIMAINVEST S.r.l.	9.782.816	In proprio
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	87.000	Per delega a Roberta Garbuio
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	3.500	Per delega a Roberta Garbuio
4AIM SICAF SPA	359.000	Per delega a Matteo Rocco
Totale	10.449.500	

Secondo argomento all'ordine del giorno

Azionista	N. azioni	Delega / In proprio
UMBERTO DI MAIO	217.184	In proprio
DIMAINVEST S.r.l.	9.782.816	In proprio
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	87.000	Per delega a Roberta Garbuio
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	3.500	Per delega a Roberta Garbuio
4AIM SICAF SPA	359.000	Per delega a Matteo Rocco
Totale	10.449.500	

Terzo argomento all'ordine del giorno

Azionista	N. azioni	Delega / In proprio
UMBERTO DI MAIO	217.184	In proprio
DIMAINVEST S.r.l.	9.782.816	In proprio
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	87.000	Per delega a Roberta Garbuio
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	3.500	Per delega a Roberta Garbuio
4AIM SICAF SPA	359.000	Per delega a Matteo Rocco
Totale	10.449.500	