

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Tecnoinvestimenti S.p.A.

Sede in Roma Piazza Sallustio 9

Capitale sociale deliberato Euro 32.651.000,00, sottoscritto e versato Euro 31.700.000,00

Cod. Fiscale e Registro Imprese di Roma: 10654631000

R.E.A. di Roma: 1247386

* * *

Il giorno 29 aprile 2016, alle ore 12:30, in unica convocazione si è riunita presso la sede di Via Pietro Micca 4 in Torino, l'Assemblea dei Soci di Tecnoinvestimenti S.p.A. (di seguito, la "Società" o "Tecnoinvestimenti") per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015 corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Proposta di destinazione degli utili; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Conferimento degli incarichi di revisione legale dei conti ai sensi del D.lgs. n. 39/2010; deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * *

Ai sensi dell'articolo 19.4 dello Statuto sociale assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Ing. Enrico Salza il quale rivolge un saluto ed un ringraziamento agli intervenuti. Nella sua qualità di Presidente chiama a fungere da Segretario Martina Cavinato la quale, con il consenso dei presenti, accetta. L'Assemblea è stata regolarmente convocata, in data 14 aprile 2016, ai sensi dell'articolo 19.2 dello Statuto sociale, per mezzo della pubblicazione dell'avviso di convocazione sul sito internet della Società, www.tecnoinvestimenti.it, nonché sul quotidiano Il Sole 24 Ore. Il Presidente dichiara, pertanto, l'Assemblea regolarmente costituita in unica convocazione in sede ordinaria ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno. Quindi, constatata e fa constatare che è presente il 82,157413% della compagine sociale ed in particolare:

- a) TECNO HOLDING S.p.A., titolare, alla record date, di n. 25.000.000 azioni ordinarie della Società (pari al 78,864353% del capitale sociale), rappresentata dalla dott.ssa Giulia Libono, in forza di delega conferita in data 26 aprile 2016, una copia della quale resta agli atti della Società, la cui legittimazione alla partecipazione all'odierna Assemblea è stata attestata mediante comunicazione di intermediario abilitato ai sensi dell'art. 83-sexies, comma 4, del TUF;
- b) ALPHA UCITS SICAV, titolare di n. 605.500 azioni ordinarie della Società pari all'1,910095% del capitale sociale, rappresentata da Walter Guagnano in forza di delega conferita in data 21 aprile 2016, una copia della quale resta agli atti della Società, la cui legittimazione alla partecipazione

all'odierna Assemblea è stata attestata mediante comunicazione di intermediario abilitato ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4, del TUF;

- c) GOVERNMENT OF NORWAY, titolare di n. 283.900 azioni ordinarie della Società pari allo 0,895584% del capitale sociale, rappresentata da Roberto Bersezio in forza di delega conferita in data 25 aprile 2016, una copia della quale resta agli atti della Società, la cui legittimazione alla partecipazione all'odierna assemblea è stata attestata mediante comunicazione di intermediario abilitato ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4, del TUF;
- d) FIRST CAPITAL titolare di n. 154.500 azioni ordinarie della Società pari al 0,487382% rappresentata da Stefano Di Meo in forza di delega conferita in data 29 aprile 2016, una copia della quale resta agli atti della Società, la cui legittimazione alla partecipazione all'odierna assemblea è stata attestata mediante comunicazione di intermediario abilitato ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4, del TUF.

Inoltre, il Presidente constata e fa constatare che oltre a sé medesimo, sono presenti personalmente:

- l'Amministratore Delegato dott. Pier Andrea Chevallard;
- e i Sindaci effettivi dott. Riccardo Ranalli, Presidente, Prof. Gianfranco Chinellato e dott.ssa Domenica Serra.

Il Presidente, pertanto, dichiara la riunione validamente costituita ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno. Il Presidente ricorda che, per quanto riguarda la modalità di voto, si voterà per alzata di mano, mediante richiesta dell'espressione di tutti i voti favorevoli, di tutti i voti contrari e delle astensioni.

* * *

1. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015 CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Con riferimento al primo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente presenta copia del progetto del Bilancio d'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2015, comprensivo di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, nonché della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, e precisa che tale documentazione è stata già messa a disposizione sul sito www.tecnoinvestimenti.it nonché depositata presso la sede sociale in data 14 aprile 2016. Tale documentazione viene altresì conservata agli atti della Società. Il Presidente cede quindi la parola all'Amministratore Delegato, il quale procede ad esporre ai presenti il progetto Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 redatto ai sensi dell'articolo 2423, c.c.. L'Amministratore Delegato ricorda ai presenti che nella Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, redatta ai sensi dell'articolo 2428, c.c., sono illustrati i risultati economici conseguiti nell'esercizio e la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, oltre alle altre informazioni richieste dal codice civile, ed analizza e commenta le principali voci che compongono il Bilancio. Dopo una rappresentazione dei principali dati dell'esercizio si precisa che la Società chiude l'esercizio con un patrimonio netto pari ad Euro 71.221.211,00 ed un utile di esercizio pari ad Euro 7.255.110,00. Inoltre, l'Amministratore Delegato evidenzia che il progetto di bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 indica ricavi consolidati pari a circa 126,439 milioni di Euro, risultati di EBITDA pari a Euro 25,452 milioni di Euro, EBIT pari a 16,790 milioni di Euro e un risultato netto pari a 11,069 milioni di Euro. Successivamente, il Presidente invita il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Riccardo Ranalli, a prendere la parola, il quale, nel richiamare il contenuto della relazione redatta dal Collegio Sindacale ai sensi e per gli effetti dell'art. 2429, c.c., evidenzia alcuni aspetti che caratterizzano l'assetto organizzativo della Società dei quali la stessa si è dotata nel corso dell'ultimo esercizio. Evidenzia, quindi, l'adeguatezza – a giudizio del Collegio Sindacale – dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società nonché l'efficacia e l'efficienza del sistema di controllo interno di gestione del rischio e di revisione interna; precisa, inoltre, che la relazione della società di revisione non evidenzia criticità né contiene richiami di informativa e, a nome del Collegio Sindacale, esprime parere positivo all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015. Al termine, il Presidente apre, quindi, la discussione e fornisce ai presenti tutti i chiarimenti richiesti. Chiusa la discussione, il Presidente invita l'Assemblea ad approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, mediante voto per alzata di mano da parte dei soci. L'Assemblea, udita la proposta del Presidente, mediante voto per alzata di mano da parte dei soci, all'unanimità

DELIBERA

- (i) di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla Relazione del Collegio Sindacale e dalla Relazione della Società di Revisione, così come redatto e presentato, rispettivamente, dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione.

2. PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del Giorno, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, il quale informa i presenti che per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 il Bilancio della Società, così come approvato dall'Assemblea, evidenzia che il patrimonio netto della Società è pari ad Euro 71.221.211,00 milioni e che è stato registrato un utile di esercizio pari ad Euro 7.255.110,00. Inoltre, l'Amministratore Delegato rende noto ai presenti che alla data odierna il capitale sociale ammonta ad Euro 31.700.000,00 corrispondente a n. 31.700.000 azioni ordinarie prive di valore nominale aggiungendo, altresì, che la Riserva legale della Società è pari ad Euro 773.501,00. Il Presidente evidenzia che nella Relazione sulla Gestione presentata il Consiglio di Amministrazione ha proposto – ove risultasse approvato il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2015 – di destinare l'utile di esercizio come segue:

- alla Riserva legale il 5% dell'Utile d'esercizio, ossia Euro 362.755,50, ai sensi dell'articolo 2430, c.c.;
- alla Riserva non distribuibile Euro 799.013,00 ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, punto 4, c.c.;
- a ciascuna azione un dividendo pari ad Euro 0,08 per complessivi Euro 2.536.000,00. Tale dividendo verrà posto in pagamento a partire dalla data del 15 giugno 2016. Quanto allo stacco della cedola, questa è prevista per il 13 giugno 2016, mentre la legittimazione al relativo pagamento (*record date*) è prevista per il 14 giugno 2016;
- alla Riserva Straordinaria l'utile residuo pari ad Euro 3.557.341,50.

Il Presidente apre quindi la discussione e fornisce ai presenti tutti i chiarimenti richiesti.

Chiusa la discussione, il Presidente invita l'Assemblea ad approvare la distribuzione dell'utile netto di esercizio nelle modalità indicate dal Consiglio di Amministrazione, mediante voto per alzata di mano da parte dei soci. L'Assemblea udita la proposta del Presidente, mediante voto per alzata di mano da parte dei soci, all'unanimità

DELIBERA

(i) di destinare:

- a Riserva legale il 5% dell'utile d'esercizio, ossia Euro 362.755,50, ai sensi dell'articolo 2430 del Codice Civile;
- alla Riserva non distribuibile Euro 799.013 ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, punto 4, del Codice Civile;
- per ciascuna azione un dividendo pari ad Euro 0,08 per complessivi Euro 2.536.000,00;
- alla Riserva Straordinaria l'utile residuo pari ad Euro 3.557.341,50.

3. NOMINA DI UN COMPONENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Passando alla trattazione del terzo punto all'Ordine del giorno, il Presidente rammenta che, in data 24 marzo 2016, sono intervenute le dimissioni del Consigliere Luciano Dalla Riva. In data 19 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla nomina per cooptazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, c.c., del dott. Alessandro Potestà il quale risulta pertanto in carica sino alla data della presente Assemblea. Alla luce di quanto sopra, si rende pertanto necessario che l'odierna Assemblea provveda all'integrazione del Consiglio di Amministrazione mediante la nomina di un Consigliere. Il Presidente rammenta in proposito che, non trovando applicazione nel caso di specie il meccanismo del voto di lista, l'Assemblea dovrà deliberare la nomina del nuovo componente del Consiglio di Amministrazione con le maggioranze di legge. Il Presidente ricorda, altresì, che il Consigliere così nominato resterà in carica per la durata dell'intero mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione e quindi sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. Al riguardo si precisa che tutti gli Amministratori della Società devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge e dalle altre disposizioni *pro tempore* applicabili, nonché dalle disposizioni previste dallo Statuto della Società. Il Presidente comunica che in data 26 aprile 2016 è stata presentata dall'azionista Tecno Holding S.p.A. la proposta di candidatura per la nomina di Consigliere di Amministrazione del dott. Alessandro Potestà. La proposta di candidatura, corredata, ai sensi di legge e di Statuto, dal *curriculum vitae* del candidato e dalla dichiarazione con la quale il candidato accetta la candidatura e attesta il possesso dei requisiti per la carica nonché l'assenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, è stata messa a disposizione dei soci e consegnata ai partecipanti all'odierna Assemblea. In relazione a quanto sopra esposto il Presidente invita dunque l'Assemblea a formulare eventuali ulteriori proposte di candidatura in ordine alla nomina del nuovo Consigliere necessario per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione. Non essendo pervenuta alcuna ulteriore proposta di candidatura, il Presidente dichiara chiusa la discussione, e pone in votazione mediante voto per alzata di mano da parte dei soci la candidatura. Chiusa la votazione, il Presidente comunica il risultato della stessa informando i presenti che la proposta di candidatura presentata dal socio Tecno Holding S.p.A. ha ottenuto:

- 25.760.000 voti favorevoli pari al 81,261839% del capitale sociale e al 98,909917% dei votanti in assemblea;
- 283.900 voti contrari pari allo 0,895584% del capitale sociale e allo 1,090083% dei votanti in assemblea,
- nessun astenuto.

Alla luce dei risultati della votazione, il Presidente dà, pertanto, atto che l'Assemblea:

DELIBERA

- (i) di nominare il dott. Alessandro Potestà, nato a Torino, il 16/01/1968, C.F. PTSLSN68A16L219S alla carica di Amministratore della Società ad integrazione del Consiglio di Amministrazione in carica e, quindi, sino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, domiciliato per la carica presso la Società.

Il Presidente informa i presenti che il soggetto sopra nominato ha accettato la nomina.

4. CONFERIMENTO DEGLI INCARICHI DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DEL D.LGS. N. 39/2010; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI

Passando alla trattazione del quarto punto all'Ordine del Giorno, il Presidente ricorda ai presenti che è intervenuta la scadenza dell'incarico di revisione legale dei conti della Società conferito, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010, dall'Assemblea ordinaria del 10 febbraio 2014 a KPMG S.p.A. ("KPMG") per gli esercizi 2013-2015. Si rende dunque necessario che l'odierna Assemblea proceda al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per il triennio 2016-2018. In proposito, il Presidente ricorda inoltre ai presenti che, in data 19 aprile 2016, il Consiglio di Amministrazione di Tecnoinvestimenti ha approvato il progetto di ammissione delle azioni ordinarie della Società alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR ("MTA"); le ulteriori delibere relative a tale progetto di ammissione saranno oggetto di esame ed approvazione da parte di un'Assemblea che verrà successivamente convocata a tal fine. Il Presidente segnala quindi ai presenti che si rende opportuno procedere, in questa sede, anche al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2016-2024, ai sensi dell'art. 17 del D.lgs. 39/2010. Il conferimento del suddetto incarico è infatti legato all'assunzione da parte della Società dello *status* di Ente di Interesse Pubblico ("EIP") ex art. 16 del D.lgs. 39/2010, in quanto società che richiede l'ammissione su un mercato regolamentato italiano. Il Presidente ricorda che l'art. 17 del citato D.lgs. 39/2010 prevede che, in tal caso, l'incarico di revisione legale conferito alla società di revisione abbia durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo se non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico. Precisa altresì che l'incarico così conferito avrà un'efficacia subordinata alla presentazione della domanda di ammissione delle azioni di Tecnoinvestimenti al MTA, circostanza che determinerà l'assunzione da parte della Società dello *status* di EIP ai sensi del citato art. 16 del D.lgs. 39/2010. Il Presidente ricorda, infine, che l'art. 13 del D.lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico stesso. Ciò premesso, il Presidente cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, il quale espone i contenuti della proposta motivata del medesimo Collegio Sindacale formulata ai sensi e per gli effetti del D.lgs. 39/2010. La suddetta proposta prevede, in particolare, di affidare a KPMG l'incarico di revisione legale dei conti della Società:

- (i) per una durata di tre esercizi per il periodo 2016-2018, con oggetto l'attività di revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di Tecnoinvestimenti, di verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato, nonché la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai termini e alle condizioni indicate nella Proposta del Collegio Sindacale qualora l'ammissione delle azioni della Società sul MTA non avesse luogo; ovvero, alternativamente
- (ii) per una durata di nove esercizi per il periodo 2016-2024, con oggetto l'attività di revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di Tecnoinvestimenti, di verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato, nonché la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai termini e alle condizioni indicate nella Proposta del Collegio Sindacale nel caso in cui la Società risultasse ammessa alle negoziazioni sul MTA, con la

precisazione che, qualora tale ammissione al MTA non avesse luogo, l'incarico si intenderà comunque conferito ed accettato secondo quanto previsto al precedente punto (i).

La proposta del Collegio Sindacale, relativa alla revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2018 nonché per gli esercizi 2016-2024 è depositata agli atti. Il Presidente apre, quindi, la discussione e fornisce ai presenti tutti i chiarimenti richiesti. Chiusa la discussione, il Presidente apre la votazione mediante voto per alzata di mano da parte dei soci. L'Assemblea udita la proposta del Presidente, mediante voto per alzata di mano da parte dei soci, all'unanimità

DELIBERA

- (i) di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Tecnoinvestimenti S.p.A. per gli esercizi 2016-2018 alla società di revisione KPMG S.p.A. ai termini e alle condizioni di cui alla proposta motivata del Collegio Sindacale allegata al presente verbale;
- (ii) subordinatamente e con efficacia dalla data di presentazione della domanda di ammissione delle azioni di Tecnoinvestimenti S.p.A. al Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR, di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Tecnoinvestimenti S.p.A. per gli esercizi 2016-2024 alla società di revisione KPMG S.p.A., ai termini e alle condizioni di cui alla proposta motivata del Collegio Sindacale allegata al presente verbale, con la precisazione che, qualora l'ammissione delle azioni di Tecnoinvestimenti S.p.A. al Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., non avesse luogo, l'incarico si intenderà comunque conferito ai sensi di quanto previsto dal precedente punto (i).

Esaurita la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, e, non essendovi null'altro da deliberare, il Presidente della riunione dichiara sciolta la seduta alle ore 13:30.

f.to Ing. Enrico Salza

Il Presidente

f.to Dott.ssa Martina Cavinato

Il Segretario