

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL 24 GENNAIO 2017**

Oggi 24 gennaio 2017, alle ore 11:00 presso UPTOWN PALACE in via Santa Sofia n.10, Milano, si è riunita in unica convocazione l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Piteco S.p.A. (la "Società").

Ai sensi dell'articolo 12 del vigente statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il dott. Marco Podini, 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 "Italia Oggi" in data 21.12.2016 e sul sito istituzionale della Società www.pitecolab.it;
- che l'Assemblea si tiene in unica convocazione;
- che oltre a sé medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti i componenti del Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Consiglieri Paolo Virenti, Riccardo Veneziani, Andrea Guido Guillermaz. Assenti giustificati i consiglieri Maria Luisa Podini, Annamaria Di Ruscio e Gianni Camisa;
- che è presente per il Collegio Sindacale il Sindaco Effettivo Marcello Del Prete. Assenti giustificati il Presidente Maurizio Scozzi e il Sindaco Effettivo Luigi Salandin;
- che il capitale sociale ammonta ad Euro 18.125.500,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 18.125.500 azioni prive di indicazione del valore nominale;
- che, al momento della costituzione dell'Assemblea, sono regolarmente rappresentante in proprio o per delega complessive numero 12.183.249 azioni, pari al 67,22% 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:
 - ✓ Dedagroup Spa, per numero 10.053.500 azioni, pari al 55,47% del capitale sociale;
 - ✓ Marco Podini, per numero 950.249 azioni, pari al 5,24% del capitale sociale;
 - ✓ Fago60 Srl, per numero 959.000 azioni, pari al 5,29% del capitale sociale;
- 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 riunione e gli Azionisti Dedagroup Spa e Fago60 Srl sono debitamente rappresentati dai loro legali rappresentanti;

- 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 alle suddette, note 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, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato dallo stesso 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 così da essere in grado di seguire i lavori della riunione, intervenire e partecipare in tempo reale alla discussione sui medesimi argomenti;
- avendo comunicato ai presenti 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 di azioni proprie; e (iii) ai sensi del D.Lgs. 196/03 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 esercitare i diritti di cui all'art. 7 del citato D.Lgs. 196/03, e quindi chiedere tra l'altro aggiornamenti e rettifiche dei dati personali

alle ore 11,05, in data odierna 24 gennaio 2017, accertata l'identità e la legittimazione delle persone presenti

dichiara

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

Ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale, il Presidente propone quindi di designare il Sig. Veneziani Riccardo 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 alzare la mano. 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 Sig. Veneziani Riccardo 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 pignorati, riportatori e usufruttari, 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 della riunione;
- 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;
- che partecipa alla presente riunione personale incaricato dalla Società di fornire supporto tecnico/operativo per lo svolgimento dell'odierna Assemblea, potendo detto personale ovvero i consulenti della Società essere incaricati dal Presidente di illustrare gli argomenti all'ordine del giorno e di rispondere alle domande poste in relazione a specifici argomenti.

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 distribuiti.

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

ordine del giorno

1. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter codice civile: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Dopo aver adeguatamente informato gli Azionisti e avendo verificato l'assenza di opposizioni, il Presidente comunica che si procederà a trattare il primo e unico argomento all'ordine del giorno con le relative proposte di deliberazione, dopodiché, si procederà alla formulazione delle eventuali domande di intervento. Potrà poi seguire una pausa (se necessario), quindi la discussione con le risposte alle domande presentate e, infine, la votazione sull'argomento discusso.

Il Presidente informa gli Azionisti che, per rendere più rapida ed agevole l'Assemblea e consentire a tutti gli interessati di intervenire, dirigerà lui stesso la discussione con ragionevole flessibilità, tenendo conto dell'esigenza di consentire a tutti i legittimati di intervenire alla stessa.

In relazione al **primo argomento** all'ordine del giorno (Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter codice civile: deliberazioni inerenti e conseguenti)

il Presidente invita gli intervenuti a prendere visione della relazione del Consiglio di Amministrazione

già depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito *internet* della Società.

Rammenta agli azionisti che, in data 11 maggio 2015, l'Assemblea ordinaria aveva autorizzato il Consiglio di Amministrazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del codice civile, per una durata di 18 mesi, quindi, con scadenza all'11 novembre 2016. Tale facoltà non è mai stata esercitata dall'organo delegato.

Il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 30 novembre 2016 ha ritenuto utile che la Società sia comunque in condizione di poter effettuare tali operazioni e quindi chiede che l'Assemblea dei Soci si pronunci sul rinnovo di detta autorizzazione per ulteriori 18 mesi (pertanto fino alla data del 23 luglio 2018) alle condizioni, di seguito esposte.

L'autorizzazione all'acquisto è subordinata al rispetto di una serie di vincoli relativi:

- (i) al numero massimo di azioni acquistabili (non superiore al 5% del capitale sociale);
- (ii) al prezzo unitario di acquisto (non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di mercato del giorno precedente, fermo restando che il controvalore non ecceda un milione di euro);
- (iii) a che l'acquisto avvenga nel rispetto della parità tra gli azionisti e quindi direttamente sul mercato borsistico secondo prassi che non permettano l'abbinamento diretto delle proposte di acquisto con determinate proposte di vendita, nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

L'autorizzazione alla vendita (per finalità diverse da quelle perseguite nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria) richiede che il corrispettivo unitario di cessione non sia inferiore del 20% rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni cessione.

A questo punto il presidente informa i presenti che la normativa MAR recentemente entrata in vigore rende necessario che le finalità per le quali tali autorizzazioni sono rilasciate ricadano tra le seguenti:

- (i) sostegno della liquidità del titolo;
- (ii) costituzione di un c.d. "magazzino titoli" per eventuali piani di stock option deliberati dai competenti organi sociali e per operazioni di finanza straordinaria e/o altri impieghi ritenuti di interesse finanziario / strategico tra cui anche lo scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della società.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sull'argomento all'ordine del giorno appena esposto invitando i presenti a formulare le proprie domande di intervento per alzata di mano, con indicazione del proprio nome e delle azioni rappresentate, in proprio o per procura.

Prende la parola l'azionista Marco Podini rilevando il fatto che il limite di 1 milione di euro proposto, riferito ai prezzi attuali del titolo, risulta essere molto limitativo per la creazione di un magazzino titoli ai fini soprattutto di un concambio azionario in presenza di eventuali operazioni straordinarie. Quindi propone che venga innalzato a 4 milioni di euro e comunque nel rispetto del limite massimo del 5% del Capitale Sociale precedentemente fissato.

Il Presidente procede quindi alla lettura della proposta di delibera con le variazioni sopra riportate.

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'assemblea ordinaria di PITECO S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente,*

delibera

- *di autorizzare l'organo amministrativo, con decorrenza dalla data odierna, a compiere operazioni di acquisto azioni proprie per 18 mesi (e quindi sino alla data del 23 luglio 2018) e di disposizione delle medesime azioni proprie (in questo caso senza limiti temporali)*

ai fini di:

(i) sostegno della liquidità del titolo;

(ii) costituzione di un c.d. "magazzino titoli" per eventuali piani di stock option deliberati dai competenti organi sociali e per operazioni di finanza straordinaria e/o altri impieghi ritenuti di interesse finanziario / strategico tra cui anche lo scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della società; stabilendo che:

(a) l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 (diciotto) mesi dalla data odierna 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 5% (cinque per cento) del capitale sociale (pertanto e comunque nel rispetto del limite di cui all'art. 2357 comma 3 c.c.), ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 20% (venti per cento) e non superiore nel massimo del 20% (venti per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione e comunque in ogni momento per un controvalore massimo di complessivi Euro 4.000.000,00 (quattro milioni virgola zero zero);

(b) l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, con una qualsiasi delle seguenti modalità: (i) acquisti effettuati sul mercato borsistico, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita;

(c) l'acquisto, anche in più tranches, 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, procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;

(d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;

(e) di nominare un intermediario incaricato per l'attuazione del programma;

- *di autorizzare l'organo amministrativo affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357- ter c.c., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, 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, 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 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 (a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 20% (venti per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni*

singola cessione; (b) gli atti di disposizione effettuati nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta o conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni proprie potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato;

- di effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357- ter comma 3 c.c., 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;

- di conferire all'organo amministrativo 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 e di disposizione 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.

In assenza di richiesta di altri interventi, il Presidente alle ore 11,20 dichiara definitivamente chiusa la discussione, non essendo altresì necessaria alcuna interruzione momentanea della seduta.

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 sulla proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, chiedendo di alzare la mano a chi approva, a chi non approva ed a chi si astiene.

Esplicate quindi le operazioni di voto, il Segretario della riunione, da atto che l'Assemblea degli Azionisti, all'unanimità

ha approvato

la proposta di deliberazione sul *primo argomento all'ordine del giorno* secondo quanto esposto in narrativa.

* * *

Dopodiché, null'altro essendovi da deliberare e nessuno degli intervenuti chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa l'adunanza alle ore 11,25.

IL SEGRETARIO

(f.to Riccardo Veneziani)

IL PRESIDENTE

(f.to Marco Podini)

ALLEGATO A - ELENCO AZIONISTI INTERVENUTI - ASSEMBLEA ORDINARIA 24 GENNAIO 2017

Azionista	D = per delega R = in proprio / rappresentato legalmente	Numero azioni	Percentuale
DEDAGROUP SPA	R	10.053.500	55,47%
FAGO60 SRL	R	959.000	5,29%
PODINI MARCO	R	950.249	5,24%
MULTILABEL SICAV	D	220.500	1,22%
TOTALE AZIONI		12.183.249	67,22%
accreditati		12.183.249	67,22%