

ATTO

25 ottobre 2021
REP. N. 74083/15164

NOTAIO FILIPPO ZABBAN

SPAZIO ANNULLATO

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA
25 ottobre 2021

Il giorno venticinque del mese di ottobre dell'anno duemilaventuno.

In Milano, Via Metastasio n. 5,

io sottoscritto Filippo Zabban, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea ordinaria della società:

"Aquafil S.p.A."

con sede in Arco, Via Linfano n. 9, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 49.722.417,28 (quarantanovemilionisettecentoventiduemila quattrocentodiciassette virgola ventotto), iscritta nel Registro delle Imprese tenuto presso la Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Trento, al numero di iscrizione e codice fiscale 09652170961, Repertorio Economico Amministrativo n. 228169, le cui azioni ordinarie ed i "Market Warrant Space3 S.p.A." sono quotati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR

(d'ora in avanti anche "Aquafil", o la "Società")

tenutasi in data venti ottobre duemilaventuno in Milano, via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR notai, con il seguente ordine del giorno:

1. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del codice civile; delibere inerenti e conseguenti.

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della Società medesima, e per essa del Presidente del Consiglio di Amministrazione Giulio BONAZZI.

L'assemblea si è svolta alla mia costante presenza, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, come segue.

"Il giorno venti del mese di ottobre dell'anno duemilaventuno, alle ore 15, in Milano, Via Metastasio n. 5, presso lo studio ZNR notai, si è riunita l'assemblea ordinaria della società

"Aquafil S.p.A."

con sede in Arco, Via Linfano n. 9, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 49.722.417,28 (quarantanovemilionisettecentoventiduemila quattrocentodiciassette virgola ventotto), iscritta nel Registro delle Imprese tenuto presso la Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Trento, al numero di iscrizione e codice fiscale 09652170961, Repertorio Economico Amministrativo n. 228169, le cui azioni ordinarie ed i "Market Warrant Space3 S.p.A." sono quotati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Giulio BONAZZI rivolge innanzitutto un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società.

Assume la presidenza dell'assemblea ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale e dell'articolo 4.1 del regolamento assembleare.

Ricorda che, a ragione del persistente stato di emergenza imposto dalla situazione sanitaria dovuta alla dichiarata pandemia da Covid 19, tenuto conto di quanto previsto all'articolo 106, comma 4, del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18 recante "misure di potenziamento del servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da covid-19", convertito con modificazioni nella legge 24 aprile 2020, n. 27 ("D.L. Cura Italia"), la cui efficacia è stata, da ultimo, prorogata dal decreto legge 23 luglio 2021 n. 105 convertito nella legge n. 126 del 16 settembre 2021, e pertanto in ossequio a fondamentali principi di tutela della salute degli azionisti, dei dipendenti, degli esponenti, e dei consulenti della Società, la riunione si svolge con l'intervento in assemblea, per amministratori, sindaci, rappresentante designato e rappresentanti della società di revisione, mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale interviene esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135 undecies d. lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF").

Comunica di essere - egli presidente - collegato mediante mezzi di telecomunicazione con una sala dello studio ZNR notai ove è convocata l'odierna riunione e – attraverso apposito schermo – gli è' consentito di seguire in via diretta quanto accade in detta sala.

Chiama, ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale, il dottor Filippo ZABBAN, notaio in Milano, che si trova nel luogo di convocazione in Milano, via Metastasio, n. 5, a redigere il verbale dell'odierna assemblea per pubblico atto notarile.

A tale riguardo, richiama altresì la massima n. 187 dell'11 marzo 2020 del Consiglio Notarile di Milano in tema di "intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione", ai sensi della quale l'intervento in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione, fermo restando che nel luogo indicato nell'avviso di convocazione deve trovarsi il segretario verbalizzante o il notaio.

Dichiara:

- che sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione, oltre ad esso Presidente: i consiglieri signori Adriano Vivaldi e Simona Heidempergher;
- che per il Collegio Sindacale sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione i sindaci effettivi, signori:
 - Stefano Poggi Longostrevi – presidente,
 - Bettina Solimando – Sindaco Effettivo,
 - Beatrice Bompieri – Sindaco Effettivo;
- che per la Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. è intervenuto, mediante mezzi di telecomunicazione, il dottor Alberto Michelotti.

Il Presidente dà atto:

- che, sempre a ragione delle restrizioni igienico sanitarie in vigore, non è consentito di assistere alla riunione assembleare ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;
- che ai sensi dell'articolo 3.6 del regolamento delle assemblee è funzionante – come da esso Presidente consentito – un sistema di

registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;

- che l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata in questa sede per oggi 20 ottobre 2021 alle ore 15:00, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 19 settembre 2021 sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio "emarket storage", di cui è stata data notizia con comunicato stampa, nonché, per estratto, sul quotidiano "Il Corriere della Sera", del 19 settembre 2021 con il seguente

ordine del giorno

1. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del codice civile; delibere inerenti e conseguenti.

Comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-bis del TUF.

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

- "1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il Registro delle Imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.

- 2. omissis

- 3. omissis

- 4. il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."

Comunica che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna, non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF.

Precisa che, conformemente a quanto previsto dall'art. 10.4 dello statuto e dell'art. 106 del decreto Cura Italia, la Società ha designato Amministrazioni Fiduciarie Spafid S.p.A. quale soggetto al quale i soci hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-undecies e 135-novies del testo unico della finanza (il "rappresentante designato") e che Spafid è intervenuta mediante mezzi di telecomunicazione in persona del dott. Michele Marveggio.

Spafid, in qualità di rappresentante designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. tuttavia, tenuto conto dei (i) rapporti contrattuali in essere tra Spafid e la società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, nonché (ii) dell'esistenza di incarichi fiduciari in forza dei quali Spafid potrebbe detenere per conto di propri clienti, a titolo fiduciario, partecipazioni nella Società, in relazione alle quali eserciterà il diritto di voto nell'assemblea sulla base delle specifiche istruzioni rilasciate dai fiducianti, al fine di evitare eventuali successive

contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), del d.lgs. n. 58/1998, Spafid ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate all'emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Comunica che, ai sensi dell'articolo 10.2 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dal rappresentante designato e che le deleghe sono state acquisite agli atti sociali.

Si dà atto che a questo punto interviene in assemblea, mediante mezzi di telecomunicazione, il Consigliere Francesco Profumo.

Prende quindi la parola il Rappresentante Designato per comunicare che sono intervenuti, per delega rilasciata al Rappresentante Designato medesimo, n. 78 aventi diritto al voto partecipanti all'Assemblea, per complessive n. 35.530.179 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 69,478 % di n. 51.138.794 azioni costituenti il capitale sociale con diritto di voto per complessivi n. 52.162.219 voti che rappresentano il 76,969 % di n. 67.770.834 voti.

Riprende la parola il Presidente e conferma quindi le presenze indicate dal Rappresentante Designato; comunica inoltre che le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Il Presidente dichiara, pertanto, che l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione a termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno. Informa che, ai sensi del regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Informa altresì che la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione. La predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede di Aquafil S.p.A. e comunque nel rispetto della Privacy Policy adottata dalla Società.

Il Presidente dichiara quindi che:

- non risulta siano state effettuate sollecitazioni di deleghe di voto ai sensi dell'art. 136 e seguenti del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 numero 58;

- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127 ter del TUF;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 49.722.417,28 (quarantanovemilioni settecentoventiduemila quattrocentodiciassette/28) rappresentato da (i) numero 42.822.774 (quarantaduemilioni ottocentoventiduemila settecentosettantaquattro) azioni ordinarie, da (ii) numero 8.316.020 (ottomilioni trecentosedicimila venti) azioni speciali B e da (iii) numero 80.000 (ottantamila) azioni speciali C, tutte senza indicazione del valore nominale;
- le azioni speciali B sono a voto plurimo e attribuiscono tre voti ciascuna nelle assemblee ordinarie e straordinarie della società. le azioni speciali C sono prive del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società;
- sono in circolazione n. 5.485.662 market warrant quotati sul relativo mercato gestito da Borsa Italiana S.p.A. e n. 800.000 (ottocentomila) sponsor warrant non quotati;
- alla data odierna la Società non detiene azioni proprie;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – Segmento Star;
- ad oggi, i soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione (per tale intendendosi il numero dei diritti di voto riferiti alle azioni oggetto della comunicazione) in misura pari o superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto di Aquafil S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto (per tale intendendosi il numero complessivo dei diritti di voto), secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

| Dichiarante | Azionista diretto | Numero azioni ordinarie | Quota % su | Numero azioni Speciali B a voto plurimo | Quota % su | Totale diritti di voto | Quota % sul totale diritti di voto |
|---------------------|---------------------|-------------------------|--|---|---|------------------------|------------------------------------|
| GB&P SRL | AQUAFIN HOLDING SPA | 21.487.016 | Azioni Ordinarie: 50.176% Totale diritto di voto: 31,705% | 8.316.020 pari a N. 24.948.060 diritti di voto | Numero Azioni Speciali B: 100% Totale diritti di voto: 36.812 % | 49.435.076 | 68,517 % |

Il Presidente ricorda che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 del TUF concernente le partecipazioni superiori al 5%.

E' fatta inoltre precisazione che, ai fini delle comunicazioni di cui all'art. 119 Regolamento Emittenti, la Società non ha emesso strumenti finanziari con diritto di voto, diversi dalle azioni.

Il Presidente ricorda, altresì, che con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 del TUF, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, allorché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Il Presidente chiede al rappresentante designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente. Il Rappresentante Designato risponde di non avere informazioni a riguardo.

Il Presidente ricorda infine che il rappresentante designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti.

Quindi il Presidente dà atto che, riguardo all'unico argomento all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

Precisa, in particolare, che è stata depositata presso la sede sociale, nonché resa disponibile sul sito internet www.aquafil.com e presso il meccanismo di stoccaggio "emarketstorage" nei termini di legge, la Relazione illustrativa sull'unico punto all'ordine del giorno redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, nonché ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti;

Prosegue il Presidente proponendo di omettere la lettura di tutti i documenti relativi all'ordine del giorno, limitando la lettura all'unica proposta di deliberazione, in considerazione del fatto che la Società ha messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, la documentazione predisposta per la presente assemblea e che tutti i soci sono oggi rappresentati per delega rilasciata al rappresentante designato.

Nessuno interviene.

Il Presidente informa, infine, che saranno allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in delega, per il tramite del rappresentante designato, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF;
- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate per delega.

Il Presidente, quindi, comunica che la votazione sull'unico argomento all'ordine del giorno avverrà a chiusura della trattazione dell'argomento stesso.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno avente ad oggetto: Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del codice civile; delibere inerenti e conseguenti.

Sottopone quindi all'assemblea la proposta di deliberazione sull'unico punto all'ordine del giorno, di cui prega il notaio di dare lettura:

Il notaio prende la parola e dà lettura della proposta di deliberazione, come segue:

“L’assemblea degli azionisti di Aquafil S.p.A.

delibera

1. di autorizzare l’acquisto di azioni proprie ai sensi dell’articolo 2357 e seguenti del codice civile:

(a) per: (i) la realizzazione, direttamente o tramite intermediari, di eventuali operazioni di investimento, nonché per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l’andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all’andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti; e per (ii) la conservazione per successivi utilizzi (costituzione di c.d. “magazzino titoli”), in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, ivi inclusi a titolo esemplificativo: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo a servizio di operazioni di natura straordinaria con altri soggetti;

(b) per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera odierna, per l’acquisto anche in più tranche, di azioni ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 3% del capitale sociale;

(c) precisando in ogni caso che:

i. gli acquisti dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo bilancio approvato al momento dell’effettuazione di ciascuna operazione;

ii. gli acquisti saranno effettuati ad un prezzo che non si discosti in diminuzione o in aumento per più del 15% rispetto al prezzo ufficiale di borsa del titolo Aquafil [ecnl:im] del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l’operazione di acquisto, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal regolamento (UE) n. 596/2014 e dai relativi regolamenti di esecuzione, nonché dalle prassi di mercato ammesse, ove applicabili;

iii. le operazioni di acquisto saranno effettuate sui mercati regolamentati nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente in materia, in particolare con riferimento al principio di parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell’art. 132 del tuf, dell’art. 144- bis (con esclusione della lettera c, comma 1) e dell’art. 144-bis.1 del regolamento emittenti e di ogni altra norma comunitaria e nazionale e delle prassi ammesse.

2. di autorizzare la disposizione delle azioni proprie in portafoglio della Società, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell’interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, per le medesime finalità di cui al punto 1(a) della presente delibera e con le seguenti modalità:

(a) le azioni acquistate potranno formare oggetto, in tutto o in parte, in una o più volte e senza limiti temporali, di atti di disposizione anche prima che sia esaurito il quantitativo massimo degli acquisti oggetto della presente delibera;

(b) gli atti dispositivi, e in particolare la vendita delle azioni proprie, se eseguiti in denaro non potranno essere effettuati ad un prezzo inferiore del 15% rispetto al prezzo ufficiale di borsa del titolo Aquafil [ecnl:im] del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di vendita;
(c) qualora le azioni siano utilizzate nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria o comunque per qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati dal consiglio di amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Aquafil;
e, ad in ogni modo, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa vigente nonché, ove applicabili, dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

3. di conferire al consiglio di amministrazione e per esso al presidente del consiglio di amministrazione e all'amministratore delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti."

Al termine della lettura a cura del Notaio, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'articolo 135-undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di essere in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega. Su invito del Presidente, il Rappresentante Designato dà lettura dei voti come segue:

- favorevoli n. 52.028.350 voti pari al 99,743% dei diritti di voto partecipanti alla votazione;
- contrari n. 133.869 voti pari al 0,257% dei diritti di voto partecipanti alla votazione;
- astenuti nessuno;
- non votanti nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta è approvata a maggioranza degli intervenuti, coi voti dichiarati oralmente dal rappresentante designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8 dello statuto sociale rinvia.

Chiede al rappresentante designato ex art. 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Il Rappresentante Designato risponde negativamente.

A questo punto il Presidente, non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, dichiara chiusa la riunione alle ore 15 e 30, ringraziando tutti gli intervenuti.

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A", l'elenco presenze con gli esiti della votazione, redatto a cura di Spafid S.p.A.;
- sotto la lettera "B", in copia estratta dal sito, la Relazione illustrativa sull'unico punto all'Ordine del Giorno, redatta ai sensi dell'art. 125 ter TUF, nonché dell'art. 73 del Regolamento Emittenti.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 15 e 25 di questo giorno venticinque ottobre duemilaventuno.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di dieci fogli ed occupa diciannove pagine sin qui.

Firmato Filippo Zabban

SPAZIO ANNULLATO

Comunicazione n. I
ore: 15:00

AQUAFIL S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 20 ottobre 2021

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 78 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega, per complessive n. 35.530.179 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 69,478 % di n. 51.138.794 azioni costituenti il capitale sociale per complessivi n. 52.162.219 voti che rappresentano il 76,969 % di n. 67.770.834 voti.

Persone partecipanti all'assemblea: 1

Allegato " A " all'atto
in data 25.10.2021
n. 74083/15164 rep.



ELENCO INTERVENUTI

| N° | Aventi diritto | Rappresentante | Delegato | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E | U | E | U | E |
|----|--|----------------|---|-------------------|-------------------|---------------------|-------|---|---|---|---|
| 1 | AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A. | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 20.000 | 0,039 | 15,00 | | | | |
| 2 | WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES FUND 4 | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 8.794 | 0,017 | 15,00 | | | | |
| 3 | CC AND L O MARKET NEUTRAL FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 143 | 0,000 | 15,00 | | | | |
| 4 | CC AND L O MARKET NEUTRAL FUND II | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 112 | 0,000 | 15,00 | | | | |
| 5 | CC AND L O GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 768 | 0,002 | 15,00 | | | | |
| 6 | CC AND L O 130/30 FUND II | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 468 | 0,001 | 15,00 | | | | |
| 7 | PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 10.000 | 0,020 | 15,00 | | | | |
| 8 | FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 11.400 | 0,022 | 15,00 | | | | |
| 9 | ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWI EX US CIT A SUB FUND ECTIVE INVESTMENT TRU | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 16.301 | 0,032 | 15,00 | | | | |
| 10 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 3.864 | 0,008 | 15,00 | | | | |
| 11 | ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 22.026 | 0,043 | 15,00 | | | | |
| 12 | AXA MFS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 95.174 | 0,186 | 15,00 | | | | |
| 13 | VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 2.706 | 0,005 | 15,00 | | | | |
| 14 | ENSGN PEAK ADVISORS INC | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 18.878 | 0,037 | 15,00 | | | | |
| 15 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 150 | 0,000 | 15,00 | | | | |
| 16 | BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 2.956 | 0,006 | 15,00 | | | | |
| 17 | HSBC EE EURO PME | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 9.686 | 0,019 | 15,00 | | | | |
| 18 | HSBC EURO PME | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 268.632 | 0,525 | 15,00 | | | | |
| 19 | ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 11.268 | 0,022 | 15,00 | | | | |
| 20 | AMUNDI SGR SPA / OBBLIGAZIONARIO PIU' A DIS TRIBUZIONE | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 758.339 | 1,483 | 15,00 | | | | |
| 21 | SEI GLOBAL MASTER FUND PLC PAN | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 2.450 | 0,005 | 15,00 | | | | |
| 22 | MUL LYX FTSE IT ALL CAP PIR 20 | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 6.589 | 0,013 | 15,00 | | | | |
| 23 | LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 269.239 | 0,526 | 15,00 | | | | |
| 24 | GOVERNMENT OF NORWAY | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 204.730 | 0,400 | 15,00 | | | | |
| 25 | MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 3.723 | 0,007 | 15,00 | | | | |
| 26 | ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 10.499 | 0,021 | 15,00 | | | | |
| 27 | ACADIAN BWGIMULTI-STRATEGY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 5.657 | 0,011 | 15,00 | | | | |
| 28 | CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 425.716 | 0,832 | 15,00 | | | | |
| 29 | JHF II INTL SMALL CO FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 5.089 | 0,010 | 15,00 | | | | |
| 30 | JHVT INTL SMALL CO TRUST | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 969 | 0,002 | 15,00 | | | | |
| 31 | HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 29.400 | 0,057 | 15,00 | | | | |
| 32 | PCFS - EUROPE SMALL & MID CAP EQUITIES | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 33.272 | 0,065 | 15,00 | | | | |
| 33 | CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 4.672 | 0,009 | 15,00 | | | | |
| 34 | CC&L GLOBAL EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 3.599 | 0,007 | 15,00 | | | | |
| 35 | CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 2.300 | 0,004 | 15,00 | | | | |
| 36 | AXA WORLD FUNDS | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 191.966 | 0,375 | 15,00 | | | | |
| 37 | GOLDMAN SACHS FUNDS | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 75.753 | 0,148 | 15,00 | | | | |
| 38 | ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 170.000 | 0,332 | 15,00 | | | | |
| 39 | AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 3.718 | 0,007 | 15,00 | | | | |

| | | | | | | | | | |
|----|---|---|------------|--------|-------|--|--|--|--|
| 40 | AMERICAN CENTURY ETF TRUST AVANTIS INT SMALL CAP VALUE FUND | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 5,565 | 0,011 | 15,00 | | | | |
| 41 | TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 3,537 | 0,007 | 15,00 | | | | |
| 42 | MERCER GE INTERNATIONAL EQUITY FUND | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 15,363 | 0,030 | 15,00 | | | | |
| 43 | LVP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 1,318 | 0,003 | 15,00 | | | | |
| 44 | MGI FUNDS PLC | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 4,835 | 0,009 | 15,00 | | | | |
| 45 | MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 1,609 | 0,003 | 15,00 | | | | |
| 46 | FRANK RUSSEL INVESTMENT COMPANY PLC | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 3,586 | 0,007 | 15,00 | | | | |
| 47 | NORTHROP GRUMMAN PENSION MASTERTRUST | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 4,558 | 0,009 | 15,00 | | | | |
| 48 | ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL WORLD SMALL CAP FUND II | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 93,996 | 0,184 | 15,00 | | | | |
| 49 | TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 8,572 | 0,017 | 15,00 | | | | |
| 50 | TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 11,708 | 0,023 | 15,00 | | | | |
| 51 | INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 3,315 | 0,006 | 15,00 | | | | |
| 52 | SSB CUSTODIAL SERVICES IREL RUSSELL INVS IREL | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 3,806 | 0,007 | 15,00 | | | | |
| 53 | ISHARES VII PLC | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 32,609 | 0,064 | 15,00 | | | | |
| 54 | SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 416 | 0,001 | 15,00 | | | | |
| 55 | KAISER PARTNER PRIVATBANK AG | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 35,000 | 0,068 | 15,00 | | | | |
| 56 | AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 300,000 | 0,587 | 15,00 | | | | |
| 57 | G.A.-FUND-B - EURO EQUITIES | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 5,838 | 0,013 | 15,00 | | | | |
| 58 | ROBERT BOSCH GMBH | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 1,006 | 0,002 | 15,00 | | | | |
| 59 | AZ FUND 1 | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 95,000 | 0,186 | 15,00 | | | | |
| 60 | AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A. | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 80,000 | 0,156 | 15,00 | | | | |
| 61 | AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30 | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 14,000 | 0,027 | 15,00 | | | | |
| 62 | BNPP MODERATE FOCUS ITALIA | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 231,963 | 0,454 | 15,00 | | | | |
| 63 | AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 243,500 | 0,476 | 15,00 | | | | |
| 64 | BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 2,770 | 0,005 | 15,00 | | | | |
| 65 | AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A. | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 30,000 | 0,059 | 15,00 | | | | |
| 66 | CCL Q.130/30 FUND II - PM | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 300 | 0,001 | 15,00 | | | | |
| 67 | EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 4,228 | 0,008 | 15,00 | | | | |
| 68 | UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 2,526 | 0,005 | 15,00 | | | | |
| 69 | BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 18,871 | 0,037 | 15,00 | | | | |
| 70 | CLARTAN | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 79,346 | 0,155 | 15,00 | | | | |
| 71 | INTERNATIONALE KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT MBH | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 3,077 | 0,006 | 15,00 | | | | |
| 72 | CHURCH OF ENGLAND INVESTMENT FUND FOR PENSIONS | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 32,573 | 0,064 | 15,00 | | | | |
| 73 | AQUAFIN HOLDING S.P.A. - VOTO PLURIMO | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 8,316,020 | 16,262 | 15,00 | | | | |
| | AQUAFIN HOLDING S.P.A. | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 21,487,016 | 42,017 | 15,00 | | | | |
| 74 | CALLIARI SERGIO | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 62,005 | 0,121 | 15,00 | | | | |
| 75 | DELFIN S.A.R.L. | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 889,425 | 1,739 | 15,00 | | | | |
| 76 | KRAUS EDI | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 258,614 | 0,502 | 15,00 | | | | |
| 77 | ROSSI FRANCO | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 179,012 | 0,350 | 15,00 | | | | |
| 78 | VIVALDI ADRIANO | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | 253,296 | 0,495 | 15,00 | | | | |

| | |
|--------------------------|------------|
| Totale azioni in proprio | 0 |
| Totale azioni per delega | 35.530.179 |
| Totale generale azioni | 35.530.179 |
| % sulle azioni ord. | 69,478 |

1
Persone partecipanti all'assemblea:

SPAZIO ANNULLATO

AQUAFIL S.P.A.

Assemblea ordinaria del 20 ottobre 2021

Punto 1 Ordinaria - Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti

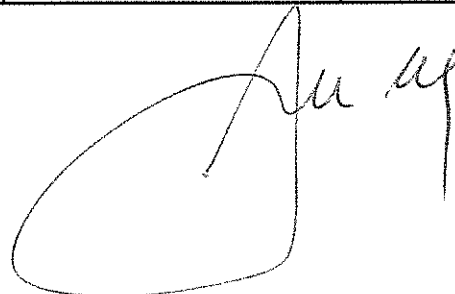
RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in
Assemblea

52.162.219

100,000%

| | n. voti | % voti rappresentati in assemblea | % del capitale sociale con diritto di voto |
|---------------|-------------------|--------------------------------------|---|
| Favorevoli | 52.028.350 | 99,743% | 76,771% |
| Contrari | 133.869 | 0,257% | 0,198% |
| Astenuti | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Non Votanti | 0 | 0,000% | 0,000% |
| Totale | 52.162.219 | 100,000% | 76,969% |



ESITO VOTAZIONE

Punto 1 Ordinaria - Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del Codice Civile; deliberare inerenti e conseguenti

| N° | Aventi diritto | Rappresentante | Delegato | Voti in proprio | Voti per delega | % sul capitale con diritto di voto | VOTI | Azioni in proprio | Azioni per delega |
|----|--|----------------|---|-----------------|-----------------|------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 1 | AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A. | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 20.000 | 0,030 | F | | 20.000 |
| 2 | WHOLESALE UNIT TRUST GLOBAL SHARES FUND 4 | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 8.794 | 0,013 | F | | 8.794 |
| 3 | CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 143 | 0,000 | F | | 143 |
| 4 | CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 112 | 0,000 | F | | 112 |
| 5 | CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 768 | 0,001 | F | | 768 |
| 6 | CC AND L Q 130/90 FUND II | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 468 | 0,001 | F | | 468 |
| 7 | PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 10.000 | 0,015 | F | | 10.000 |
| 8 | FIS GROUP COLLECTIVE INVESTMENT TRUST | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 11.400 | 0,017 | F | | 11.400 |
| 9 | ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY ACWEX US CIT A SUB FUND ECTIVE INVESTMENT TRU | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 16.301 | 0,024 | F | | 16.301 |
| 10 | ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 3.864 | 0,006 | F | | 3.864 |
| 11 | ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 22.026 | 0,033 | F | | 22.026 |
| 12 | AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 95.174 | 0,140 | F | | 95.174 |
| 13 | VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 2.706 | 0,004 | F | | 2.706 |
| 14 | ENSIIGN PEAK ADVISORS INC | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 18.878 | 0,028 | F | | 18.878 |
| 15 | ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 150 | 0,000 | F | | 150 |
| 16 | BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 2.956 | 0,004 | F | | 2.956 |
| 17 | HSBC EE EURO PME | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 9.686 | 0,014 | F | | 9.686 |
| 18 | HSBC EURO PME | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 268.632 | 0,396 | F | | 268.632 |
| 19 | ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE ALPHA EXTENSION | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 11.268 | 0,017 | F | | 11.268 |
| 20 | AMUNDI SGR SPA LOBBIGAZIONARIO PIU' A DIS TRIBUZIONE | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 758.339 | 1,119 | F | | 758.339 |
| 21 | SEI GLOBAL MASTER FUND PLC PAN | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 2.450 | 0,004 | F | | 2.450 |
| 22 | MUL LYX FTSE IT ALL CAP PIR 20 | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 6.569 | 0,010 | F | | 6.569 |
| 23 | LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 269.239 | 0,397 | F | | 269.239 |
| 24 | GOVERNMENT OF NORWAY | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 204.730 | 0,302 | F | | 204.730 |
| 25 | MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 3.723 | 0,005 | F | | 3.723 |
| 26 | ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 10.499 | 0,015 | F | | 10.499 |
| 27 | ACADIAN BWGI MULTI-STRATEGY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 5.657 | 0,008 | F | | 5.657 |
| 28 | CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 425.718 | 0,628 | F | | 425.718 |
| 29 | JHVT INTL SMALL CO FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 5.089 | 0,008 | F | | 5.089 |
| 30 | JHVT INTL SMALL CO TRUST | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 969 | 0,001 | F | | 969 |
| 31 | HILLSDALE GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND. | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 29.400 | 0,043 | F | | 29.400 |
| 32 | PCFS - EUROPE SMALL & MID CAP EQUITIES | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 33.272 | 0,049 | F | | 33.272 |
| 33 | CC & L INTERNATIONAL EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 4.672 | 0,007 | F | | 4.672 |
| 34 | CC&L GLOBAL EQUITY FUND | | RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (MARVEGGIO MICHELE) | | 3.699 | 0,006 | F | | 3.699 |

VOTI % SUI PRESENTI

| | | |
|-------------|------------|----------|
| FAVOREVOLI | 52.028.350 | 99,743% |
| CONTRARI | 133.869 | 0,257% |
| ASTENUTI | 0 | 0,000% |
| NON VOTANTI | 0 | 0,000% |
| TOTALE VOTI | 52.162.219 | 100,000% |



AQUAFIL S.p.A.

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

20 ottobre 2021, ore 15.00, in unica convocazione

(ai sensi dell'articolo 125-ter D. Lgs. n. 58/1998, e dell'articolo 73 Regolamento Consob n. 11971/1999)

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti il primo e unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata per il giorno 20 ottobre 2021, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 73 Regolamento Consob n. 11971/1999 relativa a:

"1. *Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti*"

La presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche e integrazioni ("TUF") e dell'art. 73 del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni ("Regolamento Emittenti"), in conformità all'Allegato 3A, Schema 4, del Regolamento Emittenti, in relazione al primo e unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti di Aquafil S.p.A. ("Aquafil" o "Società") convocata per il giorno 20 ottobre 2021, in unica convocazione.

La presente Relazione è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.aquafil.com) e mediante le modalità previste da Consob con regolamento.

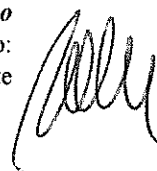
Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del Codice Civile; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al primo e unico punto all'ordine del giorno, si rammenta che – come comunicato in data 1 settembre 2021 – il Consiglio di Amministrazione, nella riunione tenutasi in medesima data, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria degli azionisti la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Società, ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente. Conseguentemente, ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la presente relazione, nella quale illustra ai soci le finalità, le modalità e le caratteristiche dell'autorizzazione richiesta.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e/o all'alienazione di azioni proprie

La suddetta richiesta di autorizzazione è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e/o disporre delle azioni ordinarie della Società, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente, per: (i) la realizzazione, direttamente o tramite intermediari, di eventuali operazioni di investimento, nonché per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti; e per (ii) la conservazione per successivi utilizzi (costituzione di c.d. "magazzino titoli"), in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, ivi inclusi a titolo esemplificativo: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante



AQUAFIL S.p.A.

Italy – 38062 Arco (TN) – Via Linfano 9 – tel. +39 0464 581 111r.a. – fax +39 0464 532 267 PEC:
pec.aquafil@aquafil.legalmail.it

Cap.Soc. Euro 50.676.034,18 di cui sottoscritto e versato Euro 49.722.417,28 C.F.

IT 09652170961 – V.A.T. IT 09652170961 – REA TN 228169

www.aquafil.com

permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo a servizio di operazioni di natura straordinaria con altri soggetti.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Alla data della presente relazione il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 50.676.034,18 di cui sottoscritto e versato Euro 49.722.417,28, mentre la quota non ancora sottoscritta e versata è relativa: (i) per un importo pari ad Euro 0,15 milioni al residuo aumento di capitale a servizio dei Market Warrant Aquafil, quotati (ISIN IT0005241200); e (ii) per un importo pari ad Euro 0,80 milioni all'aumento di capitale a servizio degli Sponsor Warrant Aquafil, non quotati (ISIN IT0005241754). **[Nota: importi da verificare e confermare]**

Al riguardo si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, **non sia complessivamente superiore al 3% del capitale sociale.**

Si fa inoltre presente che gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire **entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio** approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione.

L'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in tutto o in parte, ed anche in più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse, in ogni caso in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da questa controllate non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

3. Ulteriori informazioni utili per la valutazione del rispetto dell'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile

Alla data della presente relazione, né la Società né le società controllate dalla stessa detengono alcuna azione della Società.

Si evidenzia che alle società controllate sono impartite specifiche disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-*bis* del Codice Civile e nei limiti e alle condizioni ivi stabilite.

4. Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per un periodo di **diciotto mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione.** Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Per quanto riguarda la disposizione delle azioni acquistate, si propone che l'Assemblea non determini un limite temporale, lasciando al Consiglio di Amministrazione la facoltà di procedere ad operazioni di successiva alienazione o disposizione, anche in più riprese ed anche prima che siano terminati gli acquisti.

5. Corrispettivo minimo e massimo

Gli acquisti saranno effettuati ad un prezzo che non si discosti in diminuzione o in aumento per più del 15% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del titolo Aquafil [ECNL:IM] del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento (UE) n. 596/2014 e dai relativi regolamenti di esecuzione, nonché dalle prassi di mercato ammesse, ove applicabili.

La vendita o gli altri atti di disposizione di azioni proprie saranno effettuati: (i) se eseguiti in denaro, ad un prezzo non inferiore del 15% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del titolo Aquafil [ECNL:IM] del giorno precedente ogni singola operazione; (ii) se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul

AQUAFIL S.p.A.

Italy – 38062 Arco (TN) – Via Linfano 9 – tel. +39 0464 581 111 r.a. – fax +39 0464 532 267 PEC:
pec.aquafil@aquafil.legalmail.it

Cap.Soc. Euro 50.676.034,18 di cui sottoscritto e versato Euro 49.722.417,28 C.F.
IT 09652170961 – V.A.T. IT 09652170961 – REA TN 228169

www.aquafil.com

capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria o comunque qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Aquafil.

6. Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate sui mercati regolamentati nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente in materia, in particolare con riferimento al principio di parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del TUF, dell'art. 144- bis (con esclusione della lettera c, comma 1) e dell'art. 144-bis.1 del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma comunitaria e nazionale e delle prassi ammesse.

Le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e in ogni caso nel rispetto della normativa vigente nonché, ove applicabili, delle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

7. Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Aquafil S.p.A.

delibera

1. *di autorizzare l'acquisto di azioni proprie ai sensi dell'articolo 2357 e seguenti del Codice Civile:*
 - (a) *per: (i) la realizzazione, direttamente o tramite intermediari, di eventuali operazioni di investimento, nonché per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti; e per (ii) la conservazione per successivi utilizzi (costituzione di c.d. "magazzino titoli"), in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, ivi inclusi a titolo esemplificativo: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo a servizio di operazioni di natura straordinaria con altri soggetti;*
 - (b) *per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera odierna, per l'acquisto anche in più tranche, di azioni ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 3% del capitale sociale; (c) precisando in ogni caso che:*
 - i. *gli acquisti dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione;*
 - ii. *gli acquisti saranno effettuati ad un prezzo che non si discosti in diminuzione o in aumento per più del 15% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del titolo Aquafil [ECNL:IM] del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento*

AQUAFIL S.p.A.

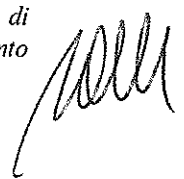
Italy – 38062 Arco (TN) – Via Linfano 9 – tel. +39 0464 581 111r.a. – fax +39 0464 532 267 PEC:

pec.aquafil@aquafil.legalmail.it

Cap.Soc. Euro 50.676.034,18 di cui sottoscritto e versato Euro 49.722.417,28 C.F.

IT 09652170961 – V.A.T. IT 09652170961 – REA TN 228169

www.aquafil.com



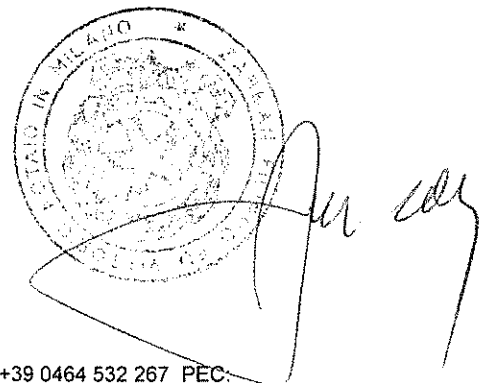
(UE) n. 596/2014 e dai relativi regolamenti di esecuzione, nonché dalle prassi di mercato ammesse, ove applicabili;

- iii. *le operazioni di acquisto saranno effettuate sui mercati regolamentati nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente in materia, in particolare con riferimento al principio di parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del TUF, dell'art. 144-bis (con esclusione della lettera c, comma 1) e dell'art. 144-bis.1 del Regolamento Emittenti e di ogni altra norma comunitaria e nazionale e delle prassi ammesse.*
2. *di autorizzare la disposizione delle azioni proprie in portafoglio della Società, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, per le medesime finalità di cui al punto 1(a) della presente delibera e con le seguenti modalità:*
- (a) *le azioni acquistate potranno formare oggetto, in tutto o in parte, in una o più volte e senza limiti temporali, di atti di disposizione anche prima che sia esaurito il quantitativo massimo degli acquisti oggetto della presente delibera;*
- (b) *gli atti dispositivi, e in particolare la vendita delle azioni proprie, se eseguiti in denaro non potranno essere effettuati ad un prezzo inferiore del 15% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del titolo Aquafil [ECNL:IM] del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di vendita;*
- (c) *qualora le azioni siano utilizzate nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria o comunque per qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Aquafil;*

e, ad in ogni modo, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa vigente nonché, ove applicabili, dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato in relazione agli stessi, ai sensi della normativa anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti." Arco (TN), 21 settembre 2021*

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Giulio Bonazzi)



AQUAFIL S.p.A.

Italy – 38062 Arco (TN) – Via Linfano 9 – tel. +39 0464 581 111r.a. – fax +39 0464 532 267 PEC:
pec.aquafil@aquafil.legalmail.it

Cap.Soc. Euro 50.676.034,18 di cui sottoscritto e versato Euro 49.722.417,28 C.F.
IT 09652170961 – V.A.T. IT 09652170961 – REA TN 228169

www.aquafil.com

SPAZIO ANNULLATO

REGISTRAZIONE

| | |
|-------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> | Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP II, in data 29/10/2021 al n. 111972 serie 1T con versamento di € 200,00. |

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

| | |
|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> | In bollo: con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.). |
| <input type="checkbox"/> | In bollo: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007. |
| <input type="checkbox"/> | In bollo: per gli usi consentiti dalla legge. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | In carta libera: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge. |

COPIA CONFORME

| | |
|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> | Copia su supporto informatico: il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale. |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Copia cartacea: la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce |