

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

I sottoscritti Giulio Bonazzi e Filippo Zabban, nell'interesse 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, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Trento al numero di iscrizione e codice fiscale 09652170961, Repertorio Economico Amministrativo n. TN-228169, le cui azioni ordinarie ed i “Market Warrant Aquafil S.p.A.” sono quotati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – Segmento STAR,

(di seguito anche, **Società, Aquafil o Emittente**)

nei termini di cui all'articolo 2375 del codice civile,

premettono

- che in data 23 aprile 2019 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta Società in Milano, via Filodrammatici n. 3, ivi convocata in unica convocazione per le ore 15 e 30;
- che di tale riunione il sottoscritto Giulio Bonazzi ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;
- che della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Filippo Zabban, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue - ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – dello svolgimento della

**ASSEMBLEA ORDINARIA**

**del giorno 23 aprile 2019 della predetta società**

**“Aquafil S.p.A.”.**

“Il giorno ventitre aprile duemiladiciannove, in Milano, via Filodrammatici n. 3, 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, iscritta nel Registro delle Imprese tenuto dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Trento al numero di iscrizione e codice fiscale 09652170961, Repertorio Economico Amministrativo n. TN-228169, le cui azioni ordinarie ed i “Market Warrant Aquafil S.p.A.” sono quotati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – Segmento STAR.





Alle ore 15 e 31 minuti, rivolto un saluto di benvenuto agli intervenuti anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società, Giulio Bonazzi, Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza dell'assemblea a norma dell'articolo 10.5 dello statuto e dell'articolo 4.1 del regolamento assembleare.

Chiama, ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale, il dottor Filippo Zabban, notaio in Milano, a redigere il verbale dell'odierna assemblea per scrittura privata, senza dare luogo a formazione di pubblico atto notarile e chiede se, in proposito, ci siano dissensi.

Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara quindi che il notaio Filippo Zabban fungerà da segretario dell'assemblea.

Il Presidente dichiara altresì:

- che, per il Consiglio di Amministrazione, sono presenti, oltre ad esso Presidente, i Consiglieri Adriano Vivaldi, Fabrizio Calenti e Simona Heidempergher, avendo gli altri consiglieri giustificato la propria assenza;
- che, per il Collegio Sindacale, sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale, Stefano Poggi Longostrevi, ed il sindaco effettivo Bettina Solimando, mentre ha giustificato la propria assenza il terzo componente Fabio Buttignon;
- che l'assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata in questa sede per oggi 23 aprile 2019 alle ore 15.30, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 22 marzo 2019 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 Sole 24 ORE, con il seguente

ordine del giorno

1. *bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;*
2. *distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti;*
3. *relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere inerenti e conseguenti".*

Il Presidente comunica quindi 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 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (di seguito anche 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.*”.

Invita gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto.

Nessuno intervenendo, il Presidente prosegue comunicando che:

- alla data odierna la Società è a conoscenza del patto parasociale, avente durata di tre anni dalla data di sottoscrizione, avvenuta il 15 giugno 2017, tuttora vigente, tra Aquafin Holding, Space3, Space Holding, Adriano Vivaldi, Edi Kraus, Fabrizio Calenti, Franco Rossi e Sergio Calliari, strumentale alla realizzazione dell'integrazione societaria tra Space3 e Aquafil;
- tale patto ha ad oggetto tutte le azioni detenute dai predetti soggetti successivamente al e per effetto del perfezionamento della fusione di Aquafil S.p.a. in Space3 S.p.a., pari a n. 35.090.079 azioni della Società con diritto di voto, di cui n. 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo, corrispondenti a circa il 68,8% delle azioni con diritto di voto e al 76,5% dei diritti di voto, ed a n. 80.000 azioni speciali C;
- contenuto del patto sono:
  - a) impegni relativi alla nomina e alla composizione del Consiglio di Amministrazione;
  - b) impegni relativi alla nomina e alla composizione del Collegio Sindacale;
  - c) impegni relativi alla circolazione dei titoli in Aquafil.

Precisa il Presidente che, in relazione al detto patto, sono state effettuate le comunicazioni di cui all'articolo 122 TUF; le ulteriori informazioni del citato patto sono disponibili sul sito Internet della Società, sezione "Investor Relations", "Business Combination".

Dichiara quindi il Presidente che sono in assemblea intervenuti, in proprio o per delega, n. 71 legittimati al voto, rappresentanti n. 35.422.667 azioni ordinarie, pari al 69,16% delle n. 42.822.774 azioni ordinarie componenti il capitale sociale e tutte le n. 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo, pari al 36,81% del totale dei diritti di voto, complessivamente corrispondenti a n. 52.054.707 diritti di voto, pari al 76,81% dei n. 67.770.834 diritti di voto totali.

\*\*\*



Il Presidente dichiara che, pertanto, l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita in un'unica convocazione a termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

\*\*\*

Il Presidente informa quindi che:

- nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate alla Emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Comunica inoltre che:

- come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato Spafid S.p.a. quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135 undecies TUF;
- il rappresentante designato ha comunicato alla Società che, nel termine di legge, sono pervenute n. 6 deleghe da parte degli aventi diritto;
- ai sensi del III comma del citato articolo 135 undecies, 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 eventualmente state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera.

Ricorda inoltre il Presidente che Spafid S.p.a., 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 rapporti contrattuali in essere tra Spafid S.p.a. e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, 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, II comma, lett. f), TUF, Spafid S.p.a. 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.

Quindi il Presidente comunica che, ai sensi dell'articolo 10.2 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti 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 dagli intervenuti.

Informa gli intervenuti che:

- ai sensi del regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- 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, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'assemblea, presso la sede di Aquafil 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'articolo 136 e seguenti TUF;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 49.722.417,28 rappresentato da:
  - (i) n. 42.822.774 azioni ordinarie,
  - (ii) n. 8.316.020 azioni speciali B, e
  - (iii) n. 80.000 azioni speciali C,tutte senza indicazione del valore nominale;
- le azioni speciali B sono a voto plurimo e attribuiscono 3 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:
  - (i) n. 5.485.662 "Market Warrant" quotati sul relativo mercato gestito da Borsa Italiana S.p.A. - Segmento STAR, e
  - (ii) n. 800.000 "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, 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 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni ordinarie	Quota % su Azioni Ordinarie:	Numero azioni Speciali B a voto plurimo	Quota % su Numero Azioni Speciali B:	Totale diritti di voto	Quota % sul totale diritti di voto
GB&P SRL	AQUAFIL HOLDING SPA	21.385.216	49,993%	8.316.020 pari a n. 24.948,060 diritti di voto	100%	46.333.276	68,37%



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 TUF concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- ai fini delle comunicazioni di cui all'articolo 119 Regolamento Emittenti, la Società non ha emesso strumenti finanziari con diritto di voto, diversi dalle azioni.
- con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 TUF, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetta in virtù di delega, allorchè tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Invita i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto in base alla normativa applicabile.

Constatato che nessuno manifesta carenze di legittimazione al voto, il Presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonchè resi disponibili sul sito Internet "www.aquafil.com" e presso il meccanismo di stoccaggio "eMarket Storage", nei termini di legge, i seguenti documenti:

- la relazione finanziaria annuale di Aquafil S.p.a., comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio, del bilancio consolidato con la dichiarazione non finanziaria consolidata redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016 e la relativa attestazione di conformità rilasciata dalla società di revisione, della relazione sulla gestione, dell'attestazione di cui all'articolo 154 bis, V comma, TUF, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- le relazioni illustrative sugli argomenti all'ordine del giorno redatte ai sensi dell'articolo 125 ter TUF;

- la relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari di Aquafil S.p.a. redatta ai sensi dell'articolo 123 bis TUF;
- la relazione sulla remunerazione di Aquafil S.p.a. redatta ai sensi dell'articolo 123 ter TUF di cui al punto 3 all'ordine del giorno;

documentazione tutta che è stata consegnata agli intervenuti all'odierna assemblea.

Il Presidente prosegue informando 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 proprio e per delega, 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 alla Società, ai sensi dell'articolo 83 sexies TUF;
- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega.

Precisa che per esigenze funzionali al corretto svolgimento dei lavori assembleari, nei locali in cui si svolge l'assemblea non possono essere utilizzati apparecchi fotografici o video e similari, nonché strumenti di registrazione di qualsiasi genere, fatto salvo per gli strumenti di registrazione utilizzati ai fini di agevolare la verbalizzazione della riunione.

Il Presidente comunica che:

- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono stati ammessi all'assemblea alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della Società, che assisteranno il Presidente stesso nel corso della riunione assembleare;
- ai sensi dell'articolo 2.3 del Regolamento assembleare, sono ammessi ad assistere all'assemblea in apposita sala separata, senza tuttavia poter prendere la parola, ove intervenuti, giornalisti accreditati, esperti e analisti finanziari.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda agli intervenuti che, ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento assembleare, i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto possono chiedere la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione e possono altresì formulare proposte.

La richiesta di intervento può essere presentata da questo momento e fino a quando il Presidente non avrà dichiarato chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa.

Il Presidente darà la parola secondo l'ordine cronologico di presentazione delle richieste di intervento.





Al fine di agevolare i lavori assembleari, ricorda che gli interventi e le domande devono riguardare esclusivamente gli argomenti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea e prega gli intervenuti di contenere gli interventi in convenienti limiti di tempo, comunque non superiori a cinque minuti.

Le risposte saranno fornite al termine di tutti gli interventi, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo di tempo limitato.

Il Presidente si riserva la facoltà di rispondere direttamente alle domande ovvero invitare a farlo gli altri amministratori, i sindaci o dipendenti della Società.

Coloro che hanno chiesto la parola hanno facoltà di breve replica.

La sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni di voto, saranno sintetizzate all'interno del verbale, in conformità con le vigenti disposizioni di legge.

Informa quindi che le risposte alle domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, sono state messe a disposizione dei partecipanti, in formato cartaceo, all'inizio dell'adunanza e saranno allegate al verbale della corrente assemblea, fatta eccezione per quelle per le quali, a ragione del relativo contenuto, può essere data risposta solo nel corso dell'odierna riunione.

Comunica quindi le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, precisando che:

- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno tramite utilizzo di apposito telecomando denominato "televoter", le cui istruzioni sono contenute nel fascicolo messo a disposizione degli intervenuti;
- le eventuali votazioni relative alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari saranno invece effettuate esclusivamente per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, ai fini della verbalizzazione;
- all'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea ciascun partecipante ha ricevuto un "televoter", che riporta sul "display" i dati identificativi del partecipante medesimo e i voti di cui è portatore in questa assemblea, in proprio e/o per delega; il "televoter" è ad uso strettamente personale e sarà attivato all'inizio delle operazioni di voto sugli argomenti all'ordine del giorno;
- all'apertura della votazione, il votante dovrà esprimere il proprio voto premendo uno solo dei pulsanti presenti sul telecomando contrassegnati rispettivamente con le scritte "favorevole", "contrario" o "astenuto"; selezionata l'espressione di voto si dovrà confermare la stessa digitando il tasto "ok";

- fino a quando tale tasto non sarà premuto, il votante potrà modificare l'intenzione di voto; una volta premuto il tasto "ok", il voto non sarà modificabile e rimarrà visibile sul "display" del telecomando fino al termine delle operazioni di voto;
- coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti;
- quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione, si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali voteranno con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito;
- il voto non può essere validamente espresso prima dell'apertura della votazione; i votanti potranno verificare la propria manifestazione di voto recandosi all'apposita postazione.

Il Presidente invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita; prosegue quindi ulteriormente comunicando che:

- la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso;
- i partecipanti all'assemblea rimasti in sala all'inizio della votazione sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di votazione non siano terminate e la dichiarazione dell'esito della votazione non sia stata comunicata;
- in caso di problemi tecnici in ordine al funzionamento del "televoter", i partecipanti potranno rivolgersi al personale addetto, presso l'apposita postazione.

Il Presidente dà quindi atto che per le operazioni di scrutinio l'incarico è stato affidato al personale di Spafid S.p.a., società che assiste Aquafil anche nella registrazione degli ingressi.

\*\*\*\*\*

Terminata la fase introduttiva, il Presidente introduce alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** (*bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018*). Prima di procedere con l'illustrazione del bilancio, il Presidente segnala che la società di revisione Pricewaterhousecoopers S.p.a. ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, sia sul bilancio consolidato alla stessa data di Aquafil S.p.a., nonché giudizio di coerenza con il bilancio della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123 bis, IV comma, TUF, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come



risulta dalle relazioni rilasciate in data 22 marzo 2019; la stessa società di revisione Pricewaterhousecoopers S.p.a. ha rilasciato in data 22 marzo 2019 l'attestazione di conformità sulla dichiarazione non finanziaria.

Il Presidente comunica quindi che, 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 tale documentazione è stata consegnata a tutti gli intervenuti all'inizio dell'adunanza in formato cartaceo, per esigenze di economia dei lavori assembleari e al fine di lasciare più spazio al dibattito, in mancanza di richieste in senso contrario da parte dell'assemblea, si ometterà la lettura di tutti i documenti relativi al primo punto all'ordine del giorno, limitando la lettura alle sole proposte di deliberazione.

Nello stesso modo si procederà anche in relazione a tutti gli altri argomenti all'ordine del giorno dell'odierna assemblea, salvo diversa ed espressa richiesta da parte dell'assemblea.

Nessuno opponendosi a quanto proposto dal Presidente, quest'ultimo invita il Consigliere Delegato, Adriano Vivaldi (di seguito anche il "Consigliere Delegato" o il "CFO"), ad illustrare il bilancio e i risultati dell'esercizio.

L'Amministratore Delegato anticipa di voler illustrare essenzialmente i dati del bilancio consolidato e premette – al fine di evitare possibili confusioni nella lettura dei ricavi, soprattutto nella comparazione con quelli dell'anno passato – che è intervenuta una riclassifica di tali importi in applicazione del principio IFRS 15; ciò ha comportato una riduzione dei ricavi dello scorso anno per circa euro 21 milioni ed i dati raffrontati tengono pertanto conto dell'applicazione di tale principio.

Il fatturato 2018 è stato pari a 555 milioni (con una crescita del 5,1% rispetto al 2017), l'EBITDA ha raggiunto i 77,9 milioni (+5,6%) e l'utile netto i 30,1 milioni (+19,4%). Per contro la situazione finanziaria netta si è incrementata fino a 157 milioni rispetto ai 112 milioni del 2017.

Il fatturato è aumentato soprattutto per merito dell'incremento del prodotto BCF in Asia e negli Stati Uniti, mentre è stato parzialmente penalizzato dal rallentamento del mercato europeo, soprattutto nella seconda parte del 2018.

Rammenta quindi l'operazione, della quale si era già parlato in questa sede, che ha visto la sottoscrizione di un accordo con Invista, "competitor" della Società, per l'acquisizione degli "assets" in Asia; tale operazione è diventata operativa dal maggio 2018 con conseguente incremento del fatturato (+40,3%) nell'area Asia ed Oceania. Un altro risultato positivo è stato registrato negli Stati Uniti (+14,6%) grazie, soprattutto, ad un aumento delle vendite nel settore "automotive"; come già comunicato anche in questo caso il risultato è conseguenza dell'uscita dal mercato "automotive" di Invista. È invece in controtendenza l'Europa (-6%), mentre l'Italia è



rimasta invariata. In Europa va inoltre registrato un calo del comparto dei polimeri, più evidente nell'ultima parte dell'anno, a ragione del maggior utilizzo "in-house"; ciò ha comportato una minore disponibilità dei polimeri per la vendita.

Il risultato netto ha seguito la crescita dell'EBITDA ed ha recepito i minori costi finanziari e i più alti costi "non-recurring", dovuti principalmente alla ristrutturazione della società tedesca del Gruppo, Aqualeuna GmbH.

La PFN è sensibilmente cresciuta per forti investimenti (oltre 70 milioni) che comprendono come voci principali l'acquisizione dei predetti "asset" da Invista, il programma di incremento in Cina e USA e l'accelerazione degli investimenti relativi al processo "Econyl", incluso l'avviamento del "carpet recycling" negli Stati Uniti. Si è registrato inoltre l'incremento del "working capital" per circa 20 milioni conseguente all'incremento delle vendite (soprattutto nella parte asiatica) ed al forte incremento delle merci in transito avute a fine anno (conseguente al supporto che le fabbriche europee hanno dato soprattutto al mercato degli USA che richiedeva maggiore filato per lo sviluppo del settore "automotive"). C'è stata inoltre la distribuzione di dividendi per 12,2 milioni.

Questi – conclude il CFO – sono, in estrema sintesi, i dati di bilancio contenuti, in maggior dettaglio, nel fascicolo di bilancio.

Al termine dell'intervento del Consigliere Delegato, il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno:

*"L'assemblea degli azionisti di Aquafil S.p.A.*

*delibera*

1. *l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 di Aquafil S.p.A., che si chiude con un utile pari a euro 10.186.969;*
2. *di destinare l'utile di esercizio come segue:*
  - (i) per la ventesima parte, a riserva legale;*
  - (ii) per la restante parte, a riserva disponibile da utili."*

Il Presidente invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale, Stefano Poggi Longostrevi, a dare lettura delle conclusioni della relazione del Collegio Sindacale sul bilancio d'esercizio 2018 di Aquafil S.p.A.

Il Presidente del Collegio Sindacale, dopo un rinvio per il dettaglio alla relazione contenuta nel fascicolo di bilancio, dà lettura delle conclusioni del paragrafo "Valutazioni conclusive sull'attività di vigilanza svolta e proposta all'Assemblea" riferendo che il Collegio Sindacale "dichiara che, nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatto censurabili, omissioni o irregolarità tali da richiedere la denuncia agli organi competenti.



*In considerazione di quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale di Aquafil S.p.A. Vi invita ad approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 presentato dal Consiglio di Amministrazione unitamente alla Relazione sulla gestione, nonché la proposta di destinazione del risultato di esercizio".*

Al termine dell'intervento, il Presidente, ringraziato il Presidente del Collegio Sindacale, dichiara aperta la discussione riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi o di far rispondere ad altri consiglieri.

Desidera innanzitutto rispondere alle domande formulate prima della riunione ex articolo 127-ter TUF, a cui, a ragione del contenuto, non si è potuto rispondere prima.

Interviene, su incarico del Presidente, il notaio che precisa trattarsi di alcune delle domande poste dall'azionista Marco Bava e, più precisamente, di quelle che non potevano avere risposta prima dell'apertura dei lavori dell'assemblea e che, pertanto, non sono comprese tra quelle predisposte in formato cartaceo nelle cartelle a disposizione degli azionisti; si tratta, più precisamente, delle domande ai numeri 46, 47 e 48.

Quanto alla domanda n. 46 (*vorrei conoscere nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega*), il notaio comunica che il socio potrebbe prendere visione dell'elenco dei presenti al termine dell'assemblea, in quanto tali dati sono contenuti in detto elenco. Dà in ogni caso lettura del seguente elenco dei primi 20 soci presenti, quale al notaio consegnato:

- "1) AQUAFIN HOLDING S.P.A. - delega al Rappresentato Designato Roberto Albani - titolare di n. 29.701.236 azioni, pari al 57,99% del capitale sociale;*
- 2) SPACE HOLDING S.R.L. - rappresentata da Tommaso Gino - titolare di n. 1.186.338 azioni, pari al 2,32% del capitale sociale;*
- 3) ALPHA UCITS SICAV – AMBER EQUITY FUND - delega a Walter Guagnano - titolare di n. 589.031 azioni, pari al 1,15% del capitale sociale;*
- 4) EXCEL HOUSE - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 472.694 azioni, pari al 0,92% del capitale sociale;*
- 5) FIDELITY FUNDS SICAV - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 457.861 azioni, pari al 0,89% del capitale sociale;*
- 6) WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 320.000 azioni, pari al 0,62% del capitale sociale;*
- 7) ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 290.000 azioni, pari al 0,57% del capitale sociale;*
- 8) EDI KRAUS - delega al Rappresentato Designato Roberto Albani - titolare di n. 256.614 azioni, pari al 0,50% del capitale sociale;*





- 9) ADRIANO VIVALDI - delega al Rappresentato Designato Roberto Albani - titolare di n. 248.296 azioni, pari al 0,48% del capitale sociale;
- 10) FABRIZIO CALENTI - delega al Rappresentato Designato Roberto Albani - titolare di n. 248.296 azioni, pari al 0,48% del capitale sociale;
- 11) BPSS LUXEMBOURGH/UBAM REAL RETURN - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 242.937 azioni, pari al 0,47% del capitale sociale;
- 12) BNPP MODERATE FOCUS ITAL - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 213.594 azioni, pari al 0,42% del capitale sociale;
- 13) FRANCO ROSSI - delega al Rappresentato Designato Roberto Albani - titolare di n. 186.012 azioni, pari al 0,36% del capitale sociale;
- 14) AXA MPS FINANCIAL DAC - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 160.000 azioni, pari al 0,31% del capitale sociale;
- 15) MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 139.990 azioni, pari al 0,27% del capitale sociale;
- 16) MIRABAUD – EQUITIES EUROZONE - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 126.303 azioni, pari al 0,25% del capitale sociale;
- 17) GOVERNMENT OF NORWAY - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 79.414 azioni, pari al 0,16% del capitale sociale;
- 18) MIRABAUD – EQUITIES PAN EUROPE - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 65.090 azioni, pari al 0,13% del capitale sociale;
- 19) SERGIO CALLIARI - delega al Rappresentato Designato Roberto Albani - titolare di n. 62.005 azioni, pari al 0,12% del capitale sociale;
- 20) WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDED FUND - delega a Vincenzo Maurelli - titolare di n. 53.954 azioni, pari al 0,11% del capitale sociale.”.

Il notaio quindi, in relazione alla domanda n. 47 (*vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota*) precisa che non è chiaro se con la domanda si volesse conoscere quali, tra i primi venti azionisti intervenuti in assemblea, sono fondi pensione, ovvero se tra i soci ci sono comunque fondi pensione; il notaio riferisce che non sono stati individuati fondi pensioni tra i menzionati primi venti nominativi di soci intervenuti agli odierni lavori. Si tratta comunque di un dato da prendere con il beneficio di inventario perché non è facile per la Società conoscere le finalità dei fondi stessi. Il notaio riferisce quindi che, allo stato, la Società ha evidenza delle seguenti partecipazioni da parte di fondi pensione, oggi non intervenuti:

- “1) California State Teachers Retirement System titolare di due depositi costituiti rispettivamente da n. 3.285 e n. 842 azioni;
- 2) College Retirement Equities Fund titolare di un unico deposito da n. 399 azioni;



- 3) *SS BK and Trust Company Inv Funds for Taxexempt Retirement PL titolare di due depositi costituiti rispettivamente da n. 21.254 e da n. 21.156 azioni;*
- 4) *SSGA SPDR ETFS Europe II Public Limited Company titolare di un unico deposito da n. 2.000 azioni;*
- 5) *Stichting Philips Pensioenfonds titolare di un unico deposito da n. 3.666 azioni;*
- 6) *Public Employees Retirement System of Ohio titolare di due depositi costituiti rispettivamente da n. 4.057 e n. 1.044 azioni”.*



Il notaio precisa che l'ultima domanda dell'azionista Bava che richiede una risposta in assemblea è la n. 48 (*vorrei conoscere il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'assemblea attraverso il circuito chiuso delle testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non è pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art. 2408 c.c."*). Rinvia in proposito alle parole del Presidente che, all'inizio dei lavori, ha comunicato che è consentito ai giornalisti, ove intervenuti, di partecipare all'assemblea in un'apposita sala e precisa che, allo stato, nessun giornalista risulta presente.

Al termine dell'intervento del notaio il Presidente cede la parola al signor Davide Reale. Questi, dopo un saluto, intende fare un doveroso riconoscimento perché le risposte ai quesiti posti l'anno passato in relazione ai progetti della Società hanno avuto conferma nei numeri del bilancio 2018. Considera il bilancio 2018 un "bilancio di soddisfazione". Evidenzia pure l'apprezzamento che la Società riceve in termini industriali e registra che si parla di crescita sostenibile. Giudica discreto anche il dividendo, che è stato confermato.

Chiede quindi, quale azionista portatore di una partecipazione non qualificata, per quale ragione la quotazione del titolo abbia sofferto in autunno; sarebbe lieto di udire in questa sede l'opinione degli amministratori in proposito.

Anticipa quindi di voler porre alcuni quesiti prospettici e di sintesi.

Rileva quindi che, dagli incartamenti prodotti dalla Società, il mercato USA, anche alla luce delle acquisizioni intervenute, appare molto interessante mentre non sembra che lo stesso giudizio valga per quello europeo; vorrebbe conoscere cosa pensi il "management" di questi due mercati.

Sottolineata la crescita della posizione finanziaria netta a ragione degli investimenti effettuati con indebitamento bancario, chiede quali siano le banche con cui la Società si è impegnata e se le condizioni – che immagina essere quelle di mercato o comunque oggetto di valutazione da parte degli amministratori – sono rivedibili e, ove lo fossero, ogni quanto. Osserva come oggi l'economia abbia andamenti

altamente non positivi sebbene il settore in cui opera la Società sembri essere un'eccezione.

Anticipa quindi ulteriori tre quesiti di sintesi sui prospetti contabili rivenienti dalla lettura della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata, che giudica il documento più caratteristico.

Osserva "in primis" il notevole delta delle "attività immateriali". Ritiene che in tale voce debbano essere ricompresi anche brevetti ed "assets" post acquisizione e, al fine di valutare eventuali valori inespressi di un bilancio (pure molto positivo), chiede se la Società detenga i brevetti perché acquistati e se essi abbiano qualche particolare valutazione. Fa quindi riferimento alla circostanza, relativa invece agli "asset", che questi ultimi richiedono valutazioni particolarmente complesse dato che i relativi contratti hanno durata inespressa; vorrebbe chiarimenti in proposito al fine di comprendere se, stanti tali complesse valutazioni ai sensi dei principi contabili internazionali, possano esserci eventuali valori inespressi.

Rileva poi l'altro importante delta registrato dalla voce "rimanenze" e fa riferimento alle acquisizioni e alla possibile presenza di altro magazzino. Chiede, anche fatto riferimento al basso fondo di obsolescenza, se l'incremento di valore si assesterà in futuro o avrà invece un andamento particolare. Vorrebbe capire se ci si dovrà abituare ad una voce con simile importo (registrato oggi nella misura del 30/40%) e che attesa possa esserci in relazione alla dinamica prospettica di tale voce.

Osserva quindi che il "fondo rischi ed oneri" è molto contenuto e chiede le ragioni di tale misura nonché quali siano i rischi e gli oneri a cui tale fondo è riferito.

Conclude quindi il proprio intervento auspicando di aver rispettato i minuti messi a disposizione per gli interventi osservando come cinque minuti possano apparire pochi o tanti in relazione alle presenze degli azionisti in assemblea, presenza che oggi giudica modesta in termini numerici.

Al termine dell'intervento, il Presidente cede la parola alla signora Germana Loizzi la quale esprime innanzitutto soddisfazione per gli importanti e positivi risultati conseguiti, segno del buon operato del "management". Chiede quale sia il segreto per il quale Aquafil è, ormai da anni, uno dei protagonisti o addirittura il "leader" nella produzione mondiale di fibre sintetiche.

Dato atto che i numeri del bilancio sono ormai noti e che non c'è pertanto ragione di dilungarsi in proposito; osserva come tali dati sono ormai relativi al 2018, cioè ad un esercizio ormai chiuso da tempo, e si dichiara maggiormente interessata ai risultati del 2019.

Rilevato quindi che il gruppo Aquafil è ormai diventato un vero e proprio "benchmark" per l'innovazione e ricerca nonché la qualità dei prodotti (puntando su modelli di sviluppo sostenibile continuamente implementati), chiede al Presidente un



quadro generale sulle iniziative concrete su processi e prodotti che possano rappresentare l' "animus" che caratterizza l'attività della Società.

Vorrebbe anche conoscere quanto conti l'aver stabilito il quartier generale del Gruppo – centro strategico di tutte le operazioni nel mondo - nell'Alto Garda, zona caratterizzata da un ecosistema molto delicato.

Fa quindi riferimento alla "policy" del Gruppo che riserva una particolare attenzione alle comunità locali nelle quali sono stabiliti impianti di produzione della Società e delle sue collegate per chiedere in quali attività tutto ciò si concreti. Similmente vorrebbe conoscere quale attenzione – e con quali progetti ed in che modo – sia rivolta ai dipendenti, clienti e fornitori.

Vorrebbe pure conoscere in che modo la Società si sia mossa in relazione alla rivoluzione digitale che ha subito una potente accelerazione nei mercati, come quello italiano, che dopo il 2009 hanno subito una grave recessione.

Rammenta quindi la partecipazione della Società al Council of Fashion Designers of America Awards al Brooklyn Museum di New York con il tappeto realizzato con il filo rigenerato Econyl ed il relativo e straordinario successo; l'elogio rilasciato dal CFDA per Aquafil recita che *"Il processo è un'educazione in sé. Aquafil, con sede in Italia, prende i rifiuti dagli oceani e dalle discariche, per poi trasformarli in filati Econyl. Questo filato si comporta allo stesso modo del nylon vergine e può essere riciclato all'infinito senza mai perdere la sua qualità."*. Chiede al Presidente un commento su questo straordinario prodotto.

Infine, dato atto che la Società è impegnata in molte ed alte sfide, la signora Loizzi chiede quali siano i programmi a medio e lungo termine di Aquafil.

Al termine il Presidente, constatato che non ci sono altre richieste di intervento, ringrazia per gli interventi ed anticipa di voler rispondere ai quesiti in parte personalmente ed in parte cedendo la parola al CFO.

Quanto alla domanda relativa alle ragioni dell'andamento del titolo nell'autunno 2018, afferma che le vorrebbe conoscere anch'egli. Riferisce di aver osservato che il comportamento del titolo ha seguito un andamento simile a quello dei mercati azionari e dei clienti di Aquafil quotati in borsa; il titolo Aquafil potrebbe aver scontato la diminuzione del valore di borsa dei titoli di alcuni clienti che sono quotati in mercati diversi da quello italiano.

Il Presidente giudica interessante il mercato degli Stati Uniti perché residuano spazi di crescita non avendo la Società una quota importante come quella detenuta nel mercato europeo. Rammenta inoltre come, durante l'anno passato, si è ritirato dal mercato "automotive" USA, come più volte comunicato, il principale concorrente, con una conseguente ed importante possibilità di crescita per la Società. Le acquisizioni infatti non sono state effettuate negli USA bensì nel mercato asiatico.



Quanto all'Europa il Presidente osserva che tale mercato è diventato, purtroppo, più riflessivo, come è stato già evidenziato in varie comunicazioni sociali; in Europa la Società non ha perso punti in termini di posizione sul mercato né ha perso l'inserimento in qualche collezione registrando, anzi, una fortissima espansione dei prodotti a marchio Econyl. Nel mondo della moda infatti i contratti Econyl sono passati da poco più di 200 a circa 700 a fine 2018 e ciò è auspicabile che si traduca in vendite tra il 2019 ed il 2021, man mano che collezioni e progetti andranno a buon fine. Non è quindi diminuito l'apprezzamento del mercato europeo nei confronti della Società ma c'è l'effetto della ciclicità del mercato: il settore dell'auto è in crisi (con la mancanza di "performance" che viene quotidianamente sottolineata) e Brexit ha avuto un effetto sugli investimenti negli uffici di banche, assicurazioni, uffici "corporate" e mondo finanziario (in quanto le società rinviando le loro decisioni sulla sorte delle loro sedi londinesi).

Il Presidente cede quindi la parola al Consigliere Delegato che desidera rispondere dapprima alla domanda sulle immobilizzazioni immateriali. Gli investimenti nell'anno ammontano a oltre 10 milioni: di questi l'importo maggiore, per 5,8 milioni, è relativo alla predetta operazione con Invista come cedente; da tale società sono stati acquistati quelli che in gergo sono chiamati i "books" cioè le "customers lists", le ricette e le modalità di produzione di alcuni prodotti nonché i sistemi di subfornitura. Questi "assets" sono stati attentamente rivisti, cliente per cliente, con il Revisore e vengono monitorati anno per anno: se infatti qualche cliente dovesse uscire dalla lista prima degli otto anni previsti, si procederebbe ad un ammortamento anticipato rispetto alla previsione contabile. Precisa che nel "business" della Società non c'è un elevato numero di clienti (e quindi l'allocatione è stata abbastanza semplice) bensì elevate quantità di articoli e prodotti.

Un diverso rilevamento, e conseguente monitoraggio, (per 2,725 milioni) è invece riservato alla quota di collaborazione – relativa ad un rapporto pluriennale - con la società Genomatica per lo sviluppo di una bio-tecnologia per lo sviluppo di "caprolattame" che utilizzerà materia prima rinnovabile; l'accordo fa parte di un progetto più ampio (per 10 milioni di dollari) che, se tutto andrà come previsto, darà alla Società la possibilità di acquistare con convenienza ed a prezzi di favore alcune licenze per la produzione del bio-caprolattame oppure di essere partecipi nella vendita di tali licenze.

Un terzo importo, per circa 1,7 milioni, è relativo alla capitalizzazione dei costi relativi all'ICT.

Interviene quindi il Presidente del Collegio Sindacale per rammentare al CFO di fare un accenno anche alle immobilizzazioni materiali, pure richiesto dal socio, e, in particolare, agli impianti negli USA; il Consigliere Delegato fa presente in proposito



che il 2018 è stato principalmente interessato da due tipologie di investimenti materiali che hanno avuto conseguenze importanti sulla posizione finanziaria netta.

Il primo è stato il completamento della capacità produttiva – soprattutto per quanto attiene alla filatura - negli USA ed in Cina. Fa presente in proposito che, nel 2018, la produzione in Europa ha supportato le vendite negli altri due continenti e questo supporto costa molto alla Società sia in termini di trasporto che di dazi; in una presentazione è già stato indicato che tale costo nel 2018 è stato pari a 2,7 milioni. Il CFO riferisce che al fine di risparmiare su simili costi, non appena un mercato si consolida, si provvede alla costruzione in loco.

Il secondo impegno è stato relativo al mondo Econyl per il quale si parte dall'acquisto dello scarto e dal suo trattamento; l'operazione di implementazione di due "plant" in America per il trattamento del tappeto a fine vita e, in Slovenia, per l'implementazione della parte chimica.

Da questo punto di vista si è trattato di un anno fuori dal normale con investimenti che, nel settore Econyl, richiedono tempi più lunghi per l'avviamento e in relazione al quale occorre portarsi avanti proprio per non perdere tempo.

Quanto alla domanda sulle rimanenze (incrementate da 153 a 189 milioni) occorre considerare che la contabilizzazione delle rimanenze avviene a fine anno con utilizzo del costo medio di periodo; poiché il costo medio di periodo della materia prima è cresciuto, una parte di tale aumento non è aumento di quantità ma solo aumento di valore. La restante parte è invece imputabile al supporto che, soprattutto a fine anno, l'Europa ha dato agli Stati Uniti: le merci della Società impiegano in media circa sei settimane, in nave, per raggiungere gli USA o l'Asia; nell'ultima parte dell'anno l'Europa, più scarica, ha prodotto di più per avvantaggiare questi altri mercati con conseguente incremento delle rimanenze.

Quanto ai fondi rischi, il CFO chiarisce che essi sono relativi essenzialmente a due voci: quella relativa all'indennità suppletiva clientela (cioè le liquidazioni per gli agenti in caso di interruzione del rapporto) e quella relativa ad una garanzia specifica per l'attività svolta da una controllata tedesca di ingegneria. Non sono mai stati fotografati altri grossi rischi nel "business" della società. È ovvio che, nel corso dell'anno, ci sia un minimo rischio per reclami o per merci ma, a fine anno, vengono già stanziati a conto economico tutti i possibili reclami per le merci già prodotte. Si parla, comunque, di importi non sensibili.

Quanto alla parte finanziaria, il 2018 è stato un anno interessante perché non è un segreto che è stato ritrattato un bond che, in realtà, era un "private placement", il cui costo è stato ridotto di circa il 20/25%; inoltre sono stati stipulati mutui con primarie banche italiane, come dettagliato – anche in relazione ai relativi tassi e "spread" - a



pagina 89 del fascicolo. Il costo della provvista del 2018 è stato quindi più conveniente.

Su stimolo del Presidente che rammenta una domanda del socio in proposito, il CFO precisa che tutti i mutui sono rimborsabili anticipatamente e sono state eliminate le clausole relative a costi di estinzione, fatta eccezione per il “private placement” che, invece, lo prevede.

Riprende la parola il Presidente che ringrazia la signora Loizzi per l’apprezzamento del risultato 2018 e chiarisce che la Società non è solita fornire proiezioni o budget per l’esercizio in corso, salvo auspicare – ovviamente – di continuare a far bene.

Quanto alla domanda relativa al quadro generale ed alle iniziative intraprese, il Presidente riferisce che Aquafil è molto impegnata sul modo Econyl e sullo sviluppo di nuovi prodotti; sono più di 20.000 i codici attivi, più di 8.000 campioni fatti ogni anno, e 3.000 sono i nuovi prodotti che sostituiscono i precedenti o incrementano quelli esistenti. Si tratta di un enorme sforzo per fornire a ciascun cliente uno specifico prodotto. L’impegno presente e futuro è concentrato su Econyl per lanciare prodotti più qualificati con tale matrice di sostenibilità anche al fine di poterla eventualmente difendere in maniera più forte da attacchi della concorrenza.

Econyl sta diventando anche un marchio; in tal senso – volendo rispondere anche alla domanda sul CFDA – sono in corso diverse iniziative in tema di comunicazione. La Società sta sostenendo anche il relativo costo dal momento che, ad esempio, sulla sola comunicazione lavora un “team” di sei persone. Le modalità di vendita del prodotto Econyl nel mondo “fashion” prevedono necessariamente che il cliente accetti formule contrattuali che consentano alla Società di avere visibilità sotto forma di marchio (cartellino esterno ed etichetta interna con il marchio Econyl) e possibilità di fare comunicazione dell’avvenuto lancio del prodotto da parte del cliente. A fronte di ciò i clienti chiedono alla Società accordi di riservatezza durante lo studio delle collezioni e di non divulgare i loro nominativi prima che sia avvenuta la relativa comunicazione da parte loro. Per questa ragione, anche nel corso di questa assemblea, è stato detto che sono attivi circa 700 contratti senza però che sia stata fatta menzione delle controparti; i nominativi dei clienti sono infatti comunicati dalla Società solo in relazione a prodotti le cui collezioni sono state già state lanciate.

Una delle attività intraprese a supporto del “branding” è quella relativa ai “green carpets”. Sono stati a tal fine realizzati diversi tappeti ma il primo veramente importante è stato per il Green Carpet Award per la Scala di Milano nel 2017: metà della piazza era coperta con un tappeto in Econyl per il cliente danese EGE, realizzato da un designer per lo studio che si occupa di comunicazione, collabora con la Camera della Moda Italiana e gestisce il marchio “Green Carpet Award” in Italia. In quella occasione erano presenti alcuni rappresentanti del CFDA che, avendo



apprezzato quel tappeto, ne hanno chiesto uno per una iniziativa che negli USA ha un enorme rilievo e si tiene presso il Museo di Brooklyn; una porzione di quel tappeto è stata poi trattenuta dal museo che, in occasione di altri propri eventi, la utilizza.

Il Presidente rappresenta come, allorché si parli di sostenibilità, si fa riferimento alle 3 o 4 “R”: ridurre le materie utilizzate, riutilizzare i prodotti realizzati, e, come dice Patagonia, ripararli e riciclarli. Così anche i tappeti – prima di essere riciclati – vengono riutilizzati dato che è possibile che vengano utilizzati per poche ore mentre possono essere riutilizzati per anni.

Sono stati prodotti molti di questi tappeti e la loro richiesta è sempre maggiore. Intatti, oltre alla Scala (dove l’evento è già stato ripetuto) e Brooklyn per il CFDA (che utilizzerà il tappeto anche nel 2019), altri tappeti sono già stati realizzati o lo saranno in futuro. Si tratta di attività di comunicazione finalizzate a dare conoscibilità al prodotto e renderlo difendibile nel caso in cui, un domani, dovessero essere presentati prodotti concorrenti con nuovi materiali o nuovi processi di riciclo.

Quanto alla domanda sull’Alto Garda, il Presidente conferma l’interesse per il territorio della Provincia Autonoma di Trento. Oltre alla garanzia dovuta alla stabilità della manodopera è stata importante anche la presenza di una Università con facoltà (Ingegneria e Fisica) con le quali continuano ad esserci rapporti. Accenna il Presidente all’esistenza di importati processi e programmi di ricerca e collaborazione con studenti, laureati e dottorandi (che è stato talora possibile far evolvere anche in rapporti di lavoro). La Provincia di Trento garantisce anche finanziamenti locali per l’attività di ricerca e sviluppo (30 milioni di euro all’anno cui per la verità la Società non accede da anni) cui Aquafil in passato ha avuto accesso; si tratta di bandi per l’avvio di attività di ricerca nel territorio più semplici, anche in termini di graduatoria, in quanto quest’ultima è meno competitiva rispetto al territorio nazionale o europeo. Oggi Aquafil, essendo considerata a tali fini una “grande azienda”, può farvi ricorso – anche per la vigente normativa europea – solo per importi limitati ma non è da escludere che la Società possa nuovamente accedervi per ulteriori e futuri progetti di ricerca.

Il Presidente accenna quindi alla circostanza che, nello scorso anno, la Società ha utilizzato il programma europeo “Horizon 2020” con il progetto “Effective” per il quale un consorzio di aziende lavora allo sviluppo di bio-materiali; a tale progetto fanno riferimento comunicazioni rinvenibili su Internet e sul sito della Società. Cita quindi lo studio – già citato dal CFO – con la società Genomatica di San Diego per produrre la materia prima utilizzata dalla Società “via fonte rinnovabile”: il fine è produrre una molecola (il Nylon 6) che non derivi più dal petrolio ma, in via primaria, da fonte rinnovabile; si otterrebbe un completo distacco dal petrolio e la riciclabilità all’infinito tramite il processo Econyl. Sarebbe un caso unico ma, mentre



Econyl è già una realtà, quello appena citato è un progetto in cui è riposta grande speranza e che sta progredendo nei tempi e nei modi che ci si era prefissati. Si tratta comunque di un progetto pluriennale ed occorrerà attendere anni sperando di ottenere quei risultati che, se venissero ottenuti, permetterebbero di slegarsi completamente dal mondo del fossile e dei carburanti fossili.

Quanto alla domanda sulle comunità locali e relativi progetti, il Presidente illustra come Aquafil sia restia a processi di sponsorizzazione in quanto Aquafil è un'azienda "B2B" con un prodotto che non arriva al pubblico; per questo motivo non sono state ritenute efficaci sponsorizzazioni come quelle, ad esempio, destinate a società di calcio o sportive. Ci sono pochissime eccezioni e relative proprio ad ambiti locali come, ad esempio, alcune migliaia di euro date ai "pulcini" del vivaio del calcio dell'Alto Garda ed attività similari in USA e Slovenia. In Cina la Società dona ogni anno circa 20.000 euro per la cura di una forma tumorale femminile nella città di Jiaying, per sostenere l'accesso alle cure di chi non può permetterselo. Sono queste le formule di intervento a supporto delle comunità locali utilizzate della Società, con un impatto che può forse essere giudicato relativo ma che è commisurato alle dimensioni di Aquafil.

Quanto poi al quesito sulla rivoluzione digitale, il Presidente fa presente che l'Azienda ha sempre investito molto sulla "information technology", sistemi informativi e ERP; la scelta per il mondo SAP è stata fatta nel 2000 e ciò ha permesso a tutti coloro che lavorano in Azienda di lavorare con un unico sistema informativo evitando così difficoltà di comunicazione.

La Società lavora inoltre molto sull'automazione di processo e sulla sensoristica applicata alle macchine e sul relativo sviluppo. Nel Gruppo ci sono sia una società di ingegneria che un ufficio di ingegneria; la prima con 35 ingegneri e sede a Berlino vende impianti, fa ricerca, deposita brevetti e sviluppa tecnologia, soprattutto chimica, nel settore di attività della Società; il secondo gruppo, interno, sviluppa invece tecnologie non destinate alla vendita bensì all'utilizzo interno almeno fino al momento in cui sul mercato non compaiono prodotti similari. A chi volesse chiedere se la Società si impegna a sufficienza in questi campi non sarebbe facile dare una risposta se non precisando che essa, nel proprio settore, è una di quelle che investe di più.

Il Presidente desidera sottolineare – anche perché ha la sensazione che in pochi se ne siano accorti – che all'interno del sito Econyl c'è una pagina con molti marchi di clienti che utilizzano tale ingrediente. Accedendovi si entra direttamente nel sito e si può essere reindirizzati per comprare anche i prodotti che hanno Econyl come ingrediente. Il Presidente dichiara di non sapere se l'utilizzo di tale portale potrebbe evolversi un domani in un "business" per la vendita di prodotti sostenibili; si tratta di



una opportunità – allo stato embrionale – che non esclude che un domani, allorché la reputazione e la fama della Società diventassero assai importanti, potrebbe far nascere un'attività autonoma.

Quanto alla richiesta della socia Loizzi relativa ai programmi a medio e lungo termine, il Presidente rammenta che, in proposito, la Società non dà informazioni similmente a quanto è già stato detto a proposito del budget 2019. È certo che proseguiranno gli investimenti su Econyl e che essi, in percentuale, fanno la parte del leone su quelli previsti per il 2018/2019. Sottolinea quindi, con varie argomentazioni, la rilevanza del prodotto Econyl.

La Società sta spingendo molto sui mercati extra Unione Europea in quanto essi consentono una crescita dell'attuale quota di mercato più semplice rispetto a quella in Europa, che avverrebbe con maggior fatica perché relativa a segmenti di mercato molto specifici.

Quanto ad eventuali acquisizioni, il Presidente riferisce che, come avvenuto lo scorso anno, si valterebbero con attenzione le eventuali occasioni che si presentassero.

Al termine dell'intervento del Presidente, prende la parola il notaio per dar conto che, grazie all'attenzione del CFO, è stato rilevato un errato conteggio relativo alle presenze comunicate all'inizio degli odierni lavori: le azioni ordinarie intervenute non sono 35.422.667 bensì 27.106.647 e non corrispondono all'82,619% delle azioni ordinarie medesime ma al 63,300%. Erano invece corretti i dati comunicati relativi alla presenza di tutte le numero 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo e pure corretto era il dato relativo all'intervento in assemblea di azioni per numero 52.054.707 diritti di voto, pari al 76,81% dei 67.770.834 diritti di voto totali.

Quindi il Presidente, constatato che nessun altro chiede di intervenire – dichiarata chiusa la discussione - rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Rilevato il Presidente che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto, chiede altresì al rappresentante designato ex articolo 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendo risposta positiva.

Dà quindi inizio alle operazioni di voto ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il notaio dà atto della circostanza che non ci sono modifiche in relazione alle presenze essendo ancora presenti n. 71 legittimati al voto, rappresentanti n. 27.106.647 azioni ordinarie, pari al 63,30% delle numero 42.822.774 azioni ordinarie componenti il capitale sociale e tutte le numero 8.316.020 azioni speciali B a voto



plurimo, complessivamente corrispondenti a numero 52.054.707 diritti di voto, pari al 76,81% dei 67.770.834 diritti di voto totali.

Il Presidente invita i presenti ad esprimere il voto mediante utilizzo del "televoter", digitando alternativamente uno dei tasti "favorevole", "contrario" o "astenuto", rammenta di premere il tasto "ok" per confermare definitivamente il voto espresso e che, fino a quando il tasto "ok" non sarà stato premuto, il votante potrà rettificare l'intenzione di voto. Invita i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, a recarsi alla postazione "voto assistito". Precisa inoltre che coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Iniziate alle ore 16 e 52, hanno luogo le votazioni che si chiudono alle ore 16 e 53 allorché il Presidente comunica i risultati relativi al primo punto all'ordine del giorno, come segue:

- favorevoli n. 52.045.697 voti, pari al 99,98% dei diritti di voto rappresentati,
  - astenuti n. 9.010 voti, pari allo 0,02% del totale dei diritti di voto rappresentati;
- nessun contrario e nessun non votante.

Chiesto al rappresentante designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute ed ottenuta risposta negativa, il Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza degli intervenuti, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8.1 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Il Presidente introduce quindi la trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** (*distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti*) e dà lettura all'assemblea della seguente proposta del Consiglio di Amministrazione:

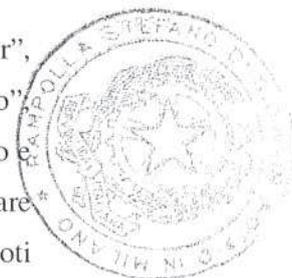
*"L'assemblea degli azionisti di Aquafil S.p.a.*

*delibera*

- 1. il pagamento agli azionisti di un dividendo di euro 0,24 per azione mediante l'utilizzo di riserve da utili;*
- 2. la messa in pagamento del dividendo il giorno 8 maggio 2019, previo stacco cedola il giorno 6 maggio 2019 e record date il giorno 7 maggio 2019."*

Al termine della lettura, il Presidente dichiara aperta la discussione, riservandosi la facoltà di rispondere direttamente alle domande ovvero invitare a farlo gli altri amministratori, i sindaci o dipendenti della Società.

Rilevato che nessuno chiede di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione e rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.



Constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto, il Presidente chiede altresì al rappresentante designato ex articolo 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendo risposta positiva.

Dà quindi inizio alle operazioni di voto ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente conferma che non ci sono variazioni nelle presenze ed invita i presenti ad esprimere il voto mediante utilizzo del "televoter", digitando alternativamente uno dei tasti "favorevole", "contrario" o "astenuto"; rammenta di premere il tasto "ok" per confermare definitivamente il voto espresso e che, fino a quando il tasto "ok" non sarà stato premuto, il votante potrà rettificare l'intenzione di voto. Invita i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, a recarsi alla postazione "voto assistito". Precisa che coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Iniziate alle ore 16 e 56, hanno luogo le votazioni che si chiudono alle ore 16 e 57 allorchè il Presidente comunica che sono favorevoli alla proposta di cui al secondo punto all'ordine del giorno n. 52.054.707 voti, pari al 100% dei diritti di voto rappresentati.

Chiesto al rappresentante designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute ed ottenuta risposta negativa, il Presidente proclama la proposta approvata all'unanimità degli intervenuti, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8.1 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

Il Presidente introduce quindi la trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** (*relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere inerenti e conseguenti*) e ricorda agli intervenuti che:

- ai sensi dell'articolo 123 ter TUF e dell'articolo 84 quater Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione della Società ha predisposto, nel contesto del complessivo documento, la prima sezione della "relazione sulla remunerazione" che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, in conformità con le linee guida approvate dal Consiglio di Amministrazione di Aquafil S.p.a. in data 14 marzo 2019;



- ai sensi del VI comma del citato articolo 123 ter, gli azionisti sono chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla predetta sezione; la deliberazione non avrà, in ogni caso, natura vincolante.

Quindi il Presidente sottopone all'assemblea la seguente proposta del Consiglio di Amministrazione:

*“L'assemblea degli azionisti di Aquafil S.p.a.*

*delibera*

*ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione e le procedure utilizzate ai fini dell'attuazione di tale politica.”.*

Al termine della lettura, il Presidente dichiara aperta la discussione, riservandosi la facoltà di rispondere direttamente alle domande al termine degli interventi ovvero invitare a farlo altri amministratori.

Rilevato che l'ufficio di presidenza comunica che nessuno chiede di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita gli intervenuti a votare la proposta di cui è stata data lettura, rinnovando la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Constatato il Presidente che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto, chiede altresì al rappresentante designato ex articolo 135 undecies TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega, ricevendo risposta positiva.

Dà quindi inizio alle operazioni di voto ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il notaio conferma che non ci sono variazioni nelle presenze.

Il Presidente comunica di essere del parere che, nonostante il tenore della norma, sia ammessa anche l'astensione dal voto.

Il Presidente invita quindi i presenti ad esprimere il voto mediante utilizzo del “televoter”, digitando alternativamente uno dei tasti “favorevole”, “contrario” o “astenuto”; rammenta di premere il tasto “ok” per confermare definitivamente il voto espresso e che, fino a quando il tasto “ok” non sarà stato premuto, il votante potrà rettificare l'intenzione di voto. Invita i portatori di deleghe, che intendano esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, a recarsi alla postazione “voto assistito”. Precisa che coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Iniziate alle ore 17, hanno luogo le votazioni che si chiudono alle ore 17 e 1 minuto allorché il Presidente ne comunica i risultati come segue:

- favorevoli n. 50.588.149 voti, pari al 97,18% dei diritti di voto rappresentati;



- contrari n. 806.771 voti pari al 1,55% dei diritti di voto rappresentati;
- astenuti n. 659.787 voti pari al 1,27% del totale dei diritti di voto rappresentati.

Chiesto al rappresentante designato ex articolo 134 Regolamento Emittenti se siano stati da lui espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute ed ottenuta risposta negativa, il Presidente proclama la proposta approvata a maggioranza degli intervenuti, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 8.1 dello statuto sociale rinvia.

\*\*\*\*\*

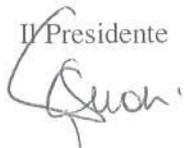
Quindi il Presidente, rilevato che non ci sono altri argomenti da trattare e che nessuno chiede ulteriormente la parola, dichiara chiusa la riunione alle ore 17 e 2 minuti, ringraziando gli intervenuti.”

\*\*\*\*\*

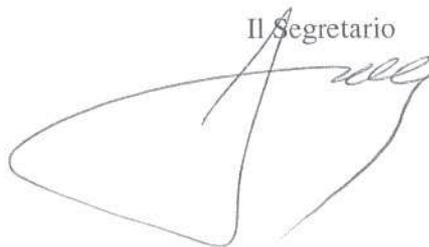
Si riproducono in calce al presente verbale, a cura della Società:

- sotto la lettera “A”, in unico plico, i fogli presenze ed i dati relativi agli esiti delle singole votazioni;
- sotto la lettera “B”: le domande ex articolo 127 TUF e le relative risposte.

Il Presidente



Il Segretario



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**

Sono intervenuti in proprio o per delega numero **71** aventi diritto, rappresentanti numero **27.106.647** azioni ordinarie pari al **63,30%** delle numero 42.822.774 (quarantaduemilioni ottocentoventiduemila settecentosettantaquattro) azioni ordinarie componenti il capitale sociale e tutte le numero 8.316.020 (ottomilioni trecentosedicimila zero venti) azioni speciali B a voto plurimo pari al 36,81% del totale dei diritti di voto, complessivamente corrispondenti a numero **52.054.707** diritti di voto, pari al **76,81%** dei 67.770.834 (sessantasettemilioni settecentosettantamila ottocentotrentaquattro) diritti di voto totali.



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**Stampa dell'elenco Partecipanti**

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	% sul C.S.	Dritti di voto
MAURELLI VINCENZO	Delegato	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS			290.000	0,57%	290.000
GUAGNANO WALTER	Delegato	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND			589.031	1,15%	589.031
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	JP MORGAN CHASE BANK		3.501	0,01%	3.501
ALBANI ROBERTO	Delegato	AQUAFIN HOLDING S.P.A.	AQUAFIN HOLDING S.P.A.			29.701.236	57,99%	46.333.276
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BNPSS MADRID BRANCH	AXA ASSICURAZIONI SPA	BNPSS MADRID BRANCH		16.000	0,03%	16.000
MAURELLI VINCENZO	Delegato	AXA MPS FINANCIAL DAC	AXA MPS FINANCIAL DAC			160.000	0,31%	160.000
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND	BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND			18.779	0,04%	18.779
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	JP MORGAN CHASE BANK		1.806	0,00%	1.806
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	JP MORGAN CHASE BANK		12.402	0,02%	12.402
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	JP MORGAN CHASE BANK		51.951	0,10%	51.951
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BNP PARIBAS 2S-PARIS	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	BNP PARIBAS 2S-PARIS		213.594	0,42%	213.594
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BP2S LUXEMBOURG	BPSS LUXEMBOURG/IUBAM REAL RETURN	BP2S LUXEMBOURG		242.937	0,47%	242.937
ALBANI ROBERTO	Delegato	CALENTI FABRIZIO	CALENTI FABRIZIO			248.296	0,48%	248.296
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		3.285	0,01%	3.285
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		842	0,00%	842
ALBANI ROBERTO	Delegato	CALLIARI SERGIO	CALLIARI SERGIO			62.005	0,12%	62.005
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.812	0,00%	1.812
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.590	0,01%	2.590
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		4.608	0,01%	4.608
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		399	0,00%	399
MAURELLI VINCENZO	Delegato	ELEMENTS INTERNATIONAL	ELEMENTS INTERNATIONAL			1.756	0,00%	1.756

**429**

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**Stampa dell'elenco Partecipanti**

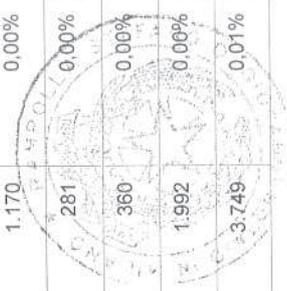
Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	% sul C.S.	Diritti di voto
MAURELLI VINCENZO	Delegato	SMALL C EXCEL HOUSE	SMALL C EXCEL HOUSE			472.694	0,92%	472.694
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BROWN BROTHERS HA-LU	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU		457.861	0,89%	457.861
MAURELLI VINCENZO	Delegato	GOVERNMENT OF NORWAY	GOVERNMENT OF NORWAY			79.414	0,16%	79.414
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	GTAA PANTHER FUND L.P	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		102	0,00%	102
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BNP PARIBAS 2S-PARIS	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	BNP PARIBAS 2S-PARIS		8.024	0,02%	8.024
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		3.572	0,01%	3.572
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES VII PLC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		20.542	0,04%	20.542
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ISHARES VII PLC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		4.919	0,01%	4.919
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.068	0,00%	1.068
ALBANI ROBERTO	Delegato	KRAUS EDI	KRAUS EDI			256.614	0,50%	256.614
MAURELLI VINCENZO	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	LEGAL & GENERAL ICAY	NORTHERN TRUST COMPANY		383	0,00%	383
MAURELLI VINCENZO	Delegato	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.			520	0,00%	520
LOIZZI GERMANA	Instestitario	LOIZZI GERMANA	LOIZZI GERMANA			5	0,00%	5
MAURELLI VINCENZO	Delegato	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP			6.563	0,01%	6.563
MAURELLI VINCENZO	Delegato	PICTET & CIE(EUROPE)	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE	PICTET & CIE(EUROPE)		65.090	0,13%	65.090
MAURELLI VINCENZO	Delegato	PICTET & CIE(EUROPE)	MIRABAUD-EQUITIES EUROZONE	PICTET & CIE(EUROPE)		126.303	0,25%	126.303
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		7.665	0,01%	7.665
MAURELLI VINCENZO	Delegato	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP			139.990	0,27%	139.990
MAURELLI VINCENZO	Delegato	MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR	MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR			1.616	0,00%	1.616
MAURELLI VINCENZO	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	NORTHERN TRUST COMPANY		911	0,00%	911
MAURELLI VINCENZO	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	NORTHERN TRUST COMPANY		13.071	0,03%	13.071
MAURELLI VINCENZO	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	NORTHERN TRUST COMPANY		3.445	0,01%	3.445
MAURELLI VINCENZO	Delegato	NORTHERN TRUST COMPANY	NTGI-OM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F	NORTHERN TRUST COMPANY		1.439	0,00%	1.439



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**Stampa dell'elenco Partecipanti**

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	% sul C.S.	Dritti di voto
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	NONLEND	JP MORGAN CHASE BANK		4.057	0,01%	4.057
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	JP MORGAN CHASE BANK		1.044	0,00%	1.044
REALE DAVIDE GIORGIO	Intestataro	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO			1	0,00%	1
RODINO' DEMETRIO	Intestataro	RODINO' DEMETRIO	RODINO' DEMETRIO			2	0,00%	2
ALBANI ROBERTO	Delegato	ROSSI FRANCO	ROSSI FRANCO			186.012	0,36%	186.012
GINO TOMMASO	Delegato	SPACE HOLDING S.R.L.	SPACE HOLDING S.R.L.			626.338	1,22%	626.338
GINO TOMMASO	Delegato	SPACE HOLDING S.R.L.	SPACE HOLDING S.R.L.		vincolo di pegno UNICRE DIT. SO CIETA' PER AZIONI	560.000	1,09%	560.000
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		21.254	0,04%	21.254
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		21.156	0,04%	21.156
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.000	0,00%	2.000
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		3.666	0,01%	3.666
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		499	0,00%	499
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		2.364	0,00%	2.364
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		473	0,00%	473
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.170	0,00%	1.170
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UBS (IRL) ETF PLC	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		281	0,00%	281
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		360	0,00%	360
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	UBS ETF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.992	0,00%	1.992
MAURELLI VINCENZO	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	JP MORGAN CHASE BANK		3.749	0,01%	3.749



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**Stampa dell'elenco Partecipanti**

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	% sul C.S.	Dritti di voto
MAURELLI VINCENZO	Delegato	BROWN BROTHERS HARR	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC	BROWN BROTHERS HARR		5.527	0,01%	5.527
MAURELLI VINCENZO	Delegato	NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	NORTHERN TRUST GLOBAL SERVICES LTD		4.514	0,01%	4.514
ALBANI ROBERTO	Delegato	VIVALDI ADRIANO	VIVALDI ADRIANO			248.296	0,48%	248.296
MAURELLI VINCENZO	Delegato	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS			320.000	0,62%	320.000
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		1.412	0,00%	1.412
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		8.315	0,02%	8.315
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		53.954	0,11%	53.954
MAURELLI VINCENZO	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY		45.590	0,09%	45.590

**TOTALE PARTECIPANTI** n° 71 azionisti, per un numero totale di azioni pari a 35.422.667 corrispondenti a 52.054.707 diritti di voto

\* di cui 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimmo



432

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

433

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. **Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018**



**Azionisti Presenti**

In proprio	n°	3 per n°	8 Azioni	8 Voti	0,00 % del tot. diritti di voto
Per delega	n°	68 per n°	35.422.659 Azioni	52.054.699 Voti	76,81 % del tot. diritti di voto
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>71 per n°</b>	<b>35.422.667 Azioni</b>	<b>52.054.707 Voti</b>	<b>76,81 % del tot. diritti di voto</b>

**Esito Votazione**

FAVOREVOLI	n°	68 azionisti per n°	52.045.697 Voti	99,98% dei voti presenti
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,00% dei voti presenti
ASTENUTI	n°	3 azionisti per n°	9.010 Voti	0,02% dei voti presenti
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>71 azionisti per n°</b>	<b>52.054.707 Voti</b>	
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,00% dei voti presenti</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>71 azionisti per n°</b>	<b>52.054.707 Voti</b>	

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**434**

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018



**Elenco Contrari**

**Riepilogo Contrari**

<b>TOTALE CONTRARI</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
di cui			
<b>In proprio</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**435**



Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018**

**Elenco Astenuti**

SCHEMA NOMINATIVO	AZIONI	VOTI
7 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.812	1.812
8 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.590	2.590
9 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.608	4.608

**Riepilogo Astenuti**

<b>TOTALE ASTENUTI</b>	n°	<b>3 azionisti per n°</b>	<b>9.010 Voti</b> 0,02% dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>3 azionisti per n°</b>	<b>9.010 Voti</b> 0,02% dei voti presenti

# AQUAFIL S.p.A.

## Assemblea Ordinaria

### 23 APRILE 2019

436

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018**



#### Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO	AZIONI	VOTI
44 LOIZZI GERMANA	5	5
48 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1
49 RODINO' DEMETRIO	2	2
53 ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND Delega a: GUAGNANO WALTER	589.031	589.031
51 SPACE HOLDING S.R.L. Delega a: GINO TOMMASO	626.338	626.338
52 SPACE HOLDING S.R.L. Delega a: GINO TOMMASO	560.000	560.000
80 AQUAFIN HOLDING S.P.A. Delega a: ALBANI ROBERTO	29.701.236	46.333.276
73 CALENTI FABRIZIO Delega a: ALBANI ROBERTO	248.296	248.296
38 CALLIARI SERGIO Delega a: ALBANI ROBERTO	62.005	62.005
39 KRAUS EDI Delega a: ALBANI ROBERTO	256.614	256.614
74 ROSSI FRANCO Delega a: ALBANI ROBERTO	186.012	186.012
72 VIVALDI ADRIANO Delega a: ALBANI ROBERTO	248.296	248.296
1 ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS Delega a: MAURELLI VINCENZO	290.000	290.000
54 AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.501	3.501
55 AXA ASSICURAZIONI SPA Delega a: MAURELLI VINCENZO	16.000	16.000
75 AXA MPS FINANCIAL DAC Delega a: MAURELLI VINCENZO	160.000	160.000
76 BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	18.779	18.779
56 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.806	1.806
57 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF Delega a: MAURELLI VINCENZO	12.402	12.402
58 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT Delega a: MAURELLI VINCENZO	51.951	51.951
59 BNPP MODERATE FOCUS ITAL Delega a: MAURELLI VINCENZO	213.594	213.594
60 BPSS LUXEMBOURG/UBAM REAL RETURN Delega a: MAURELLI VINCENZO	242.937	242.937
5 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.285	3.285
6 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MAURELLI VINCENZO	842	842
10 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	399	399



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

437



**Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno**

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del  
bilancio consolidato al 31 dicembre 2018**

43	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.756	1.756
77	EXCEL HOUSE Delega a: MAURELLI VINCENZO	472.694	472.694
61	FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	457.861	457.861
70	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: MAURELLI VINCENZO	79.414	79.414
11	GTAA PANTHER FUND L.P Delega a: MAURELLI VINCENZO	102	102
62	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.024	8.024
12	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.572	3.572
13	ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	20.542	20.542
14	ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.919	4.919
15	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.068	1.068
16	LEGAL & GENERAL ICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	383	383
71	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: MAURELLI VINCENZO	520	520
45	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.563	6.563
63	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE Delega a: MAURELLI VINCENZO	65.090	65.090
64	MIRABAUD-EQUITIES EUROZONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	126.303	126.303
17	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: MAURELLI VINCENZO	7.665	7.665
46	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.990	139.990
47	MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.616	1.616
18	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: MAURELLI VINCENZO	911	911
19	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	13.071	13.071
20	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.445	3.445
21	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.439	1.439
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.057	4.057
66	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.044	1.044
22	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: MAURELLI VINCENZO	21.254	21.254
23	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: MAURELLI VINCENZO	21.156	21.156

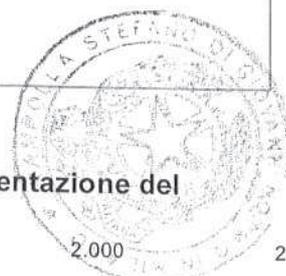
**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

438

Esito della votazione sul punto 1  
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018**

24	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.000	2.000
25	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.666	3.666
26	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	499	499
27	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.364	2.364
28	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	473	473
29	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.170	1.170
30	UBS (IRL) ETF PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	281	281
31	UBS ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	360	360
32	UBS ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.992	1.992
68	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.749	3.749
69	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	5.527	5.527
33	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.514	4.514
78	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS Delega a: MAURELLI VINCENZO	320.000	320.000
34	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.412	1.412
35	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.315	8.315
36	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	53.954	53.954
37	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	45.590	45.590



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**439**



Esito della votazione sul punto **1**  
dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018**

**Riepilogo favorevoli**

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>68 azionisti per n°</b>	<b>52.045.697 Voti</b> 99,98% dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>3 azionisti per n°</b>	<b>8 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>65 azionisti per n°</b>	<b>52.045.689 Voti</b> 99,98% dei voti presenti

\* di cui 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**440**



Esito della votazione sul punto **2**  
dell'ordine del giorno

Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti.

**Azionisti Presenti**

In proprio	n°	3	per n°	8 Azioni	8 Voti	0,00 % del tot. diritti di voto
Per delega	n°	68	per n°	35.422.659 Azioni	52.054.699 Voti	76,81 % del tot. diritti di voto
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>71</b>	<b>per n°</b>	<b>35.422.667 Azioni</b>	<b>52.054.707 Voti</b>	<b>76,81 % del tot. diritti di voto</b>

**Esito Votazione**

FAVOREVOLI	n°	71	azionisti per n°	52.054.707 Voti	100,00% dei voti presenti
CONTRARI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,00% dei voti presenti
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,00% dei voti presenti
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>71</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>52.054.707 Voti</b>	
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,00% dei voti presenti</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>71</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>52.054.707 Voti</b>	



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**441**



Esito della votazione sul punto **2**  
dell'ordine del giorno  
Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti.

**Elenco Contrari**

**Riepilogo Contrari**

<b>TOTALE CONTRARI</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
di cui			
<b>In proprio</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

442

Esito della votazione sul punto 2  
dell'ordine del giorno  
Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti.



Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

<b>TOTALE ASTENUTI</b>	n°	0 azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
di cui			
<b>In proprio</b>	n°	0 azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	0 azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**443**

Esito della votazione sul punto **2**  
 dell'ordine del giorno  
**Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti.**



**Elenco Favorevoli**

SCHEDA	NOMINATIVO	AZIONI	VOTI
44	LOIZZI GERMANA	5	5
48	REALE DAVIDE GIORGIO	1	1
49	RODINO' DEMETRIO	2	2
53	ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	589.031	589.031
	Delega a: GUAGNANO WALTER		
51	SPACE HOLDING S.R.L.	626.338	626.338
	Delega a: GINO TOMMASO		
52	SPACE HOLDING S.R.L.	560.000	560.000
	Delega a: GINO TOMMASO		
80	AQUAFIN HOLDING S.P.A.	29.701.236	46.333.276
	Delega a: ALBANI ROBERTO		
73	CALENTI FABRIZIO	248.296	248.296
	Delega a: ALBANI ROBERTO		
38	CALLIARI SERGIO	62.005	62.005
	Delega a: ALBANI ROBERTO		
39	KRAUS EDI	256.614	256.614
	Delega a: ALBANI ROBERTO		
74	ROSSI FRANCO	186.012	186.012
	Delega a: ALBANI ROBERTO		
72	VIVALDI ADRIANO	248.296	248.296
	Delega a: ALBANI ROBERTO		
1	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	290.000	290.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
54	AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	3.501	3.501
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
55	AXA ASSICURAZIONI SPA	16.000	16.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
75	AXA MPS FINANCIAL DAC	160.000	160.000
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
76	BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND	18.779	18.779
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
56	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF	1.806	1.806
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
57	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF	12.402	12.402
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
58	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT	51.951	51.951
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
59	BNPP MODERATE FOCUS ITAL	213.594	213.594
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
60	BPSS LUXEMBOURG/UBAM REAL RETURN	242.937	242.937
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
5	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	3.285	3.285
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
6	CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	842	842
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
7	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1.812	1.812
	Delega a: MAURELLI VINCENZO		
8	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	2.590	2.590

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**444**

**Esito della votazione sul punto 2  
dell'ordine del giorno**

**Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti.**

Delega a: MAURELLI VINCENZO			
9	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	4.608	4.608
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
10	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	399	399
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
43	ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C	1.756	1.756
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
77	EXCEL HOUSE	472.694	472.694
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
61	FIDELITY FUNDS SICAV	457.861	457.861
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
70	GOVERNMENT OF NORWAY	79.414	79.414
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
11	GTAA PANTHER FUND L.P	102	102
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
62	IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME	8.024	8.024
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
12	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	3.572	3.572
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
13	ISHARES VII PLC	20.542	20.542
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
14	ISHARES VII PLC	4.919	4.919
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
15	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.068	1.068
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
16	LEGAL & GENERAL ICAV	383	383
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
71	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	520	520
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
45	LYXOR MSCI EMU SMALL CAP	6.563	6.563
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
63	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE	65.090	65.090
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
64	MIRABAUD-EQUITIES EUROZONE	126.303	126.303
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
17	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	7.665	7.665
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
46	MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP	139.990	139.990
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
47	MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR	1.616	1.616
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
18	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	911	911
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
19	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	13.071	13.071
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
20	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	3.445	3.445
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
21	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND	1.439	1.439
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
65	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	4.057	4.057
Delega a: MAURELLI VINCENZO			
66	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	1.044	1.044
Delega a: MAURELLI VINCENZO			



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**445**



**Esito della votazione sul punto 2  
dell'ordine del giorno**

**Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti.**

22	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: MAURELLI VINCENZO	21.254	21.254
23	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: MAURELLI VINCENZO	21.156	21.156
24	SSGA SPDR ETFs EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.000	2.000
25	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.666	3.666
26	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	499	499
27	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.364	2.364
28	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	473	473
29	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.170	1.170
30	UBS (IRL) ETF PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	281	281
31	UBS ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	360	360
32	UBS ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.992	1.992
68	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.749	3.749
69	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	5.527	5.527
33	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.514	4.514
78	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS Delega a: MAURELLI VINCENZO	320.000	320.000
34	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.412	1.412
35	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.315	8.315
36	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	53.954	53.954
37	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	45.590	45.590

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**446**

Esito della votazione sul punto **2**  
dell'ordine del giorno  
**Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti.**



**Riepilogo favorevoli**

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>71 azionisti per n°</b>	<b>52.054.707 Voti</b> 100,00% dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>3 azionisti per n°</b>	<b>8 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>68 azionisti per n°</b>	<b>52.054.699 Voti</b> 100,00% dei voti presenti

\* di cui 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**447**

Esito della votazione sul punto **3**  
dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere **inerenti e**  
conseguenti.



**Azionisti Presenti**

In proprio	n°	3	per n°	8 Azioni	8 Voti	0,00 %	del tot. diritti di voto
Per delega	n°	68	per n°	35.422.659 Azioni	52.054.699 Voti	76,81 %	del tot. diritti di voto
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>71</b>	<b>per n°</b>	<b>35.422.667 Azioni</b>	<b>52.054.707 Voti</b>	<b>76,81 %</b>	<b>del tot. diritti di voto</b>

**Esito Votazione**

FAVOREVOLI	n°	<b>56</b>	azionisti per n°	50.588.149 Voti	97,18%	dei voti presenti
CONTRARI	n°	<b>9</b>	azionisti per n°	806.771 Voti	1,55%	dei voti presenti
ASTENUTI	n°	<b>6</b>	azionisti per n°	659.787 Voti	1,27%	dei voti presenti
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>71</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>52.054.707 Voti</b>		
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,00%</b>	<b>dei voti presenti</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>71</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>52.054.707 Voti</b>		

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

448



Esito della votazione sul punto **3**  
dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere inerenti e conseguenti.

**Elenco Contrari**

SCHEDA NOMINATIVO

	AZIONI	VOTI
76 BALTER EUROPEAN L S SMALL CAP FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	18.779	18.779
5 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.285	3.285
6 CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM Delega a: MAURELLI VINCENZO	842	842
61 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	457.861	457.861
16 LEGAL & GENERAL ICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	383	383
71 LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST. Delega a: MAURELLI VINCENZO	520	520
65 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.057	4.057
66 PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.044	1.044
78 WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS Delega a: MAURELLI VINCENZO	320.000	320.000

**Riepilogo Contrari**

<b>TOTALE CONTRARI</b>	n°	<b>9 azionisti per n°</b>	<b>806.771 Voti</b> 1,55% dei voti presenti
di cui			
<b>In proprio</b>	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>9 azionisti per n°</b>	<b>806.771 Voti</b> 1,55% dei voti presenti



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**449**



Esito della votazione sul punto **3**  
dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere inerenti e conseguenti.

**Elenco Astenuti**

SCHEDA NOMINATIVO

	AZIONI	VOTI
1 ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS Delega a: MAURELLI VINCENZO	290.000	290.000
59 BNPP MODERATE FOCUS ITAL Delega a: MAURELLI VINCENZO	213.594	213.594
62 IPA CORPORATE ACTIONS AND INCOME Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.024	8.024
45 LYXOR MSCI EMU SMALL CAP Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.563	6.563
46 MUF LYXOR FTSE ITALIA MID CAP Delega a: MAURELLI VINCENZO	139.990	139.990
47 MUL LYXOR ITALIA EQUITY PIR Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.616	1.616

**Riepilogo Astenuti**

<b>TOTALE ASTENUTI</b>	n°	<b>6</b> azionisti per n°	<b>659.787 Voti</b> 1,27% dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>0</b> azionisti per n°	<b>0 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>6</b> azionisti per n°	<b>659.787 Voti</b> 1,27% dei voti presenti

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**450**



Esito della votazione sul punto **3**  
 dell'ordine del giorno

Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere inerenti e conseguenti.

**Elenco Favorevoli**

**SCHEDA NOMINATIVO**

	AZIONI	VOTI
44 LOIZZI GERMANA	5	5
48 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1
49 RODINO' DEMETRIO	2	2
53 ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND	589.031	589.031
Delega a: GUAGNANO WALTER		
51 SPACE HOLDING S.R.L.	626.338	626.338
Delega a: GINO TOMMASO		
52 SPACE HOLDING S.R.L.	560.000	560.000
Delega a: GINO TOMMASO		
80 AQUAFIN HOLDING S.P.A.	29.701.236	46.333.276
Delega a: ALBANI ROBERTO		
73 CALENTI FABRIZIO	248.296	248.296
Delega a: ALBANI ROBERTO		
38 CALLIARI SERGIO	62.005	62.005
Delega a: ALBANI ROBERTO		
39 KRAUS EDI	256.614	256.614
Delega a: ALBANI ROBERTO		
74 ROSSI FRANCO	186.012	186.012
Delega a: ALBANI ROBERTO		
72 VIVALDI ADRIANO	248.296	248.296
Delega a: ALBANI ROBERTO		
54 AMEREN HEALTH AND WELFARE TRUST	3.501	3.501
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
55 AXA ASSICURAZIONI SPA	16.000	16.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
75 AXA MPS FINANCIAL DAC	160.000	160.000
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
56 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF	1.806	1.806
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
57 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEF	12.402	12.402
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
58 BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY NA INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT	51.951	51.951
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
60 BPSS LUXEMBOURG/UBAM REAL RETURN	242.937	242.937
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
7 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	1.812	1.812
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
8 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	2.590	2.590
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
9 CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	4.608	4.608
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
10 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	399	399
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
43 ELEMENTS INTERNATIONAL SMALL C	1.756	1.756
Delega a: MAURELLI VINCENZO		
77 EXCEL HOUSE	472.694	472.694
Delega a: MAURELLI VINCENZO		



**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

**451**



**Esito della votazione sul punto 3  
dell'ordine del giorno**

**Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere inerenti e conseguenti.**

70	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: MAURELLI VINCENZO	79.414	79.414
11	GTAA PANTHER FUND L.P Delega a: MAURELLI VINCENZO	102	102
12	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.572	3.572
13	ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	20.542	20.542
14	ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.919	4.919
15	KP INTERNATIONAL EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.068	1.068
63	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE Delega a: MAURELLI VINCENZO	65.090	65.090
64	MIRABAUD-EQUITIES EUROZONE Delega a: MAURELLI VINCENZO	126.303	126.303
17	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F Delega a: MAURELLI VINCENZO	7.665	7.665
18	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO Delega a: MAURELLI VINCENZO	911	911
19	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	13.071	13.071
20	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.445	3.445
21	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNWD EX-US INV MKT INDEX F NONLEND Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.439	1.439
22	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: MAURELLI VINCENZO	21.254	21.254
23	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL Delega a: MAURELLI VINCENZO	21.156	21.156
24	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLIC LIMITED COMPANY Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.000	2.000
25	STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.666	3.666
26	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	499	499
27	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	2.364	2.364
28	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	473	473
29	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.170	1.170
30	UBS (IRL) ETF PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	281	281
31	UBS ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	360	360
32	UBS ETF Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.992	1.992
68	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	3.749	3.749
69	VANGUARD INVESTMENT SERIES PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	5.527	5.527

**AQUAFIL S.p.A.**  
**Assemblea Ordinaria**  
**23 APRILE 2019**

452

Esito della votazione sul punto 3  
dell'ordine del giorno

**Relazione sulla Remunerazione ex art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58; delibere inerenti e conseguenti.**

33	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS I Delega a: MAURELLI VINCENZO	4.514	4.514
34	WISDOMTREE DYNAMIC CURRENCY HEDGED INTRNL SMALLCAP EQ FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	1.412	1.412
35	WISDOMTREE EUROPE HEDGED SMALLCAP EQUITY FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	8.315	8.315
36	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	53.954	53.954
37	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND Delega a: MAURELLI VINCENZO	45.590	45.590

**Riepilogo favorevoli**

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>56 azionisti per n°</b>	<b>50.588.149 Voti</b> 97,18% dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>3 azionisti per n°</b>	<b>8 Voti</b> 0,00% dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>53 azionisti per n°</b>	<b>50.588.141 Voti</b> 97,18% dei voti presenti

\* di cui 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo





[www.marcobava.it](http://www.marcobava.it)  
[www.idee-economiche.it](http://www.idee-economiche.it)  
[www.omicidioedoardoagnelli.it](http://www.omicidioedoardoagnelli.it)  
[www.nuovomodellodisviluppo.it](http://www.nuovomodellodisviluppo.it)



TORINO 23.04.2019

ASSEMBLEA ACQUAFIL

**Richiesta di :**

**A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email [ideeconomiche@pec.it](mailto:ideeconomiche@pec.it)**

**B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE ai sensi dell'**

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.



**Certificazione Unicredito n:**

- 1) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?  
**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**
- 2) SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?  
**Si rimanda alla relazione sulla gestione al bilancio consolidato**
- 3) SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?  
**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**
- 4) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup ?  
**Ufficio acquisti**
- 5) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?  
**Domanda non pertinente al business della Società**
- 6) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e TIP = TASSO INTRESSEI PASSIVI MEDIO ?  
**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**
- 7) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?  
**Si rinvia alla Relazione sulla Corporate Governance**
- 8) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?  
**Si rinvia alle previsioni statutarie**
- 9) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?  
**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**
- 10) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?  
**L'intera tematica è price sensitive e, come può comprendere, non può essere oggetto di risposta**
- 11) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?  
**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**
- 12) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ? se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?



**La domanda non è considerata pertinente**

- 13) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?

**Si rinvia all'ordine del giorno dell'assemblea**

- 14) Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?

**La domanda non è chiaramente pertinente al business del Gruppo. Si invita a una preventiva analisi.**

- 15) Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 16) Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 17) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 18) Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?

**Si rimanda alla Relazione sulla Corporate Governance e alla nota integrativa al bilancio della Società**

- 19) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o **altre**? Per cosa e per quanto ?

**La domanda è chiaramente non pertinente al business del Gruppo. Si invita a una preventiva analisi.**

- 20) POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?

**La domanda è chiaramente non pertinente al business del Gruppo e in ogni caso si rinvia alla nota integrativa al bilancio della Società.**

- 21) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?

**La domanda è ritenuta non pertinente, oltre che fuori luogo. Si invita il Socio a formulare con più accuratezza le domande, anche nel rispetto del management e degli altri soci.**

- 22) QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 23) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio**

24) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?

**L'intera tematica è price sensitive e, come può comprendere, non può essere oggetto di risposta**

25) C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

26) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?

**La domanda è ritenuta non pertinente, oltre che fuori luogo. Si invita il Socio a formulare con più accuratezza le domande, anche nel rispetto del management e degli altri soci.**

27) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio**

28) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio**

29) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

30) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

31) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

32) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità,



quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

**Si rimanda alla relazione sulla gestione**

- 33) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

**L'intera tematica potrebbe avere risvolti price sensitive e, come può comprendere, non può essere oggetto di risposta**

- 34) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 35) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?

**Evitando che ci sia lavoro minorile? Lei proponeva altre soluzioni applicative?**

- 36) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 37) Finanziamo l'industria degli armamenti ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 38) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

**La Società non è tenuta a fornirla.**

- 39) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio**

- 40) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio**

- 41) vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato**

- 42) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*  
**Fermo ogni commento sul tenore della domanda e la sua formulazione, si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato**
- 43) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.  
**Si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato e ai vari comunicati forniti nel corso dell'esercizio.**
- 44) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*  
**Fermo ogni commento sul tenore della domanda e la sua formulazione, si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato, oltre che ai comunicati forniti nell'esercizio sulla sussistenza o meno di piani di acquisto azioni proprie.**
- 45) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*  
**Fermo ogni commento sul tenore della domanda e la sua formulazione, si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato, oltre che ai comunicati forniti nell'esercizio sulla sussistenza o meno di piani di acquisto azioni proprie.**
- 46) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*  
**Si rivolga al tavolo di presidenza.**
- 47) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*  
**Lo chieda ai rappresentati eventualmente presenti**
- 48) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO*



RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

**Si rivolga al tavolo di presidenza, suggerendo di evitare intimidazioni e/o commenti fuori luogo.**

- 49) vorrei conoscere Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

**Fermo ogni commento sul tenore della domanda e la sua formulazione, si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

- 50) vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO

**Il libro soci è presso la sede sociale.**

- 51) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

**Fermo ogni commento sul tenore della domanda e la sua formulazione, si rimanda alla relazione sulla gestione, alla nota integrativa al bilancio, alla relazione sulla remunerazione e ai comunicati stampa rilasciati in merito all'indipendenza dei membri del Collegio Sindacale.**

- 52) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

**Fermo ogni commento sul tenore della domanda e la sua formulazione, si rimanda alla relazione sulla gestione e alla nota integrativa al bilancio.**

- 53) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

**La domanda è ritenuta offensiva, oltre che fuori luogo. Si invita il Socio a formulare con più accuratezza le domande, anche nel rispetto del management, dei dipendenti della Società e degli altri soci. Si riserva ogni azione a tutela del buon nome della Società.**

- 54) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ?

**La domanda è ritenuta offensiva, oltre che fuori luogo. Si invita il Socio a formulare con più accuratezza le domande, anche nel rispetto del management, dei dipendenti della Società e degli altri soci. Si riserva ogni azione a tutela del buon nome della Società.**

- 55) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

**La domanda è ritenuta offensiva, oltre che fuori luogo. Si invita il Socio a formulare con più accuratezza le domande, anche nel rispetto del management, dei dipendenti della Società e degli altri soci. Si riserva ogni azione a tutela del buon nome della Società.**

- 56) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

**La domanda è ritenuta offensiva, oltre che fuori luogo. Si invita il Socio a formulare con più accuratezza le domande, anche nel rispetto del management, dei dipendenti della Società e degli altri soci. Si riserva ogni azione a tutela del buon nome della Società.**

- 57) vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

- 58) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

**Si rimanda alla relazione sulla remunerazione.**



59) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?*

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

60) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

61) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

62) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

63) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

**Si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

64) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

65) vorrei conoscere

*A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:*

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?*

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

66) vorrei conoscere

- a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*
- b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*
- c. *vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

- d. vorrei conoscere *NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*
- e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

- 67) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

- 68) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

- 69) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

**La domanda è ritenuta offensiva, oltre che fuori luogo. Si invita il Socio a formulare con più accuratezza le domande, anche nel rispetto del management, dei dipendenti della Società e degli altri soci. Si riserva ogni azione a tutela del buon nome della Società.**

- 70) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

**Fermo ogni commento sull'utilizzo della punteggiatura e la sintassi del quesito, si rimanda alla nota integrativa al bilancio consolidato.**

- 71) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?

**Fermo ogni commento sull'indeterminatezza della domanda, visti gli svariati soggetti con tali cognomi, si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

- 72) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

- 73) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**



74) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

75) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio,**

**fermo ogni commento sulla pertinenza della domanda stessa.**

76) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

**Le auto sono in linea con la classe a loro destinata in ragione della policy aziendale.**

77) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei  
Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

**Persiste il tono intimidatorio del Socio, già precedentemente diffidato.**

**Ferma ogni azioni a tutela, per la risposta si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

78) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio, suggerendo attenzione alla formulazione dei quesiti in ragione del business della Società.**

79) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

80) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

81) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

**Si rimanda alla documentazione messa a disposizione dei Soci per l'assemblea odierna, invitando nuovamente il Socio ha evitare toni intimidatori.**

82) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

83) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

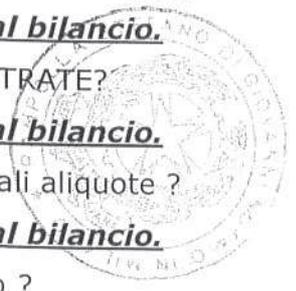
**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

84) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**

85) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

**Si rimanda alla relazione sulla gestione e nota integrativa al bilancio.**



Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeconomiche@pec.it

**Marco BAVA cell 3893399999**

**MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57**

**CF. BVAMCG57P07L219T**



- www.marcobava.it
- www.idee-economiche.it
- www.omicidioedoardognelli.it
- www.nuovomodellodisviluppo.it

AGENZIA DELLE ENTRATE  
UFFICIO DI MILANO 6

REGISTRATO IN DATA 9 MAG. 2019  
 AL N. 2381 SERIE 3  
 IMPOSTE ASSOLTE € 200,00  
 (EURO DUECENTO/00)



Il Funzionario  
 Francesco Pinocchio  
 Firma su delega di Vincenzo Gattile  
 Vincenzo Gattile

AUTENTICAZIONE DI COPIA  
AI SENSI DEL D.P.R. 28/12/2000 N. 445

Certifico io sottoscritto notaio che la presente copia, composta di n. 32  
(trentadue) fogli, è conforme al documento esibitomi.  
Milano, sedici maggio duemiladiciannove.



Copia su supporto informatico conforme all'originale cartaceo  
ai sensi **dell'art. 22 comma 2 D.lgs. 7 marzo 2005 n. 82**, che  
si trasmette ad uso Registro delle Imprese.  
Milano, data dell'apposizione della firma digitale

Registrato  
Agenzie delle Entrate  
Ufficio di Milano 6  
il 9 maggio 2019  
n. 2381  
serie 3  
Euro 200,00

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di  
Commercio di Trento, autorizzata dalla Direzione Regionale  
delle Entrate - prot. n. 2390 del 25 gennaio 1978.