

**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 49.709.020,98, iscritta nel Registro delle Imprese di Trento, al numero di iscrizione e codice fiscale 09652170961, Repertorio Economico Amministrativo n. 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 la **Società** o **Aquafil**)

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

premettono

- che in data 27 aprile 2018 si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta Società in Milano, via Mercanti n. 2, presso il Palazzo Giureconsulti, 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 27 aprile 2018 della predetta società**

“Aquafil S.p.A.”.

“Il giorno ventisette aprile duemiladiciotto, in Milano, via Mercanti n. 2, presso il Palazzo Giureconsulti, 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 49.709.020,98, iscritta nel Registro delle Imprese di Trento, al numero di iscrizione e codice fiscale 09652170961, Repertorio Economico Amministrativo n. 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 30 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, è presente, oltre ad esso Presidente, il Consigliere Delegato Adriano Vivaldi, 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 27 aprile 2018 alle ore 15.30, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 27 marzo 2018 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 2017; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017;*
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;*
4. *piano di incentivazione monetaria di lungo termine 2018-2020; 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 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, tra Aquafin Holding, Space3, Space Holding, Adriano Vivaldi, Edi Kraus, Fabrizio Calenti, Franco Rossi, Sergio Calliari e TH

IV S.A., strumentale alla avvenuta 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. 18 legittimati al voto, rappresentanti n. 29.227.670 azioni ordinarie, pari al 68,467% delle azioni ordinarie componenti il capitale sociale, e tutte le n. 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo, complessivamente corrispondenti a n. 54.175.730 diritti di voti pari all'80,098% dei n. 67.636.871 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; informa che, nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze.

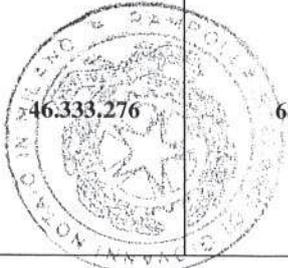
Informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate alla Società con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Comunica 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. 7 deleghe;
- 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),



GB&PSRL	AQUAFIN HOLDING SPA	21.385.216	Azioni Ordinarie: 50,096 %  Totale diritto di voto: 31,618%	8.316.020 pari a N. 24.948,060 diritti di voto	Numero Azioni Speciali B: 100%  Totale diritti di voto: 36,885%	
---------	------------------------	------------	---	---	--	---

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%;
- 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 spetti 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.

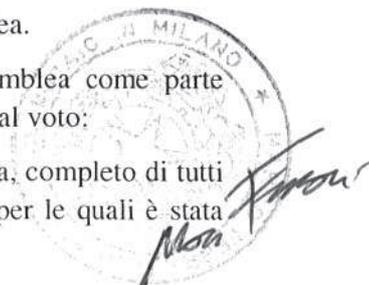
In particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonchè resi disponibili sul sito Internet "www.aquafil.com" e presso il meccanismo di stoccaggio "emarketstorage", nei termini di legge, i seguenti documenti:

- 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, 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;
- il documento informativo sul piano di incentivazione monetaria di cui al punto 4 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 nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea ai sensi dell'articolo 127 ter TUF.

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 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; proseguo 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 2017; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017*).

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 2017 sia sul bilancio consolidato alla stessa data di Aquafil S.p.a., nonchè giudizio di coerenza con il bilancio della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 1023 bis, IV comma, TUF, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari,

come risulta dalle relazioni rilasciate in data 27 marzo 2018; la stessa società di revisione Pricewaterhousecoopers S.p.a. ha rilasciato in data 27 marzo 2018 l'attestazione di conformità sulla dichiarazione non finanziaria.

Informa quindi che, complessivamente, la società Pricewaterhousecoopers S.p.a. per la sola revisione del bilancio d'esercizio separato e del bilancio consolidato ha impiegato complessivamente circa 1.750 ore a fronte di corrispettivi complessivamente pari ad euro 164.000.

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.

Interviene il signor Walter RODINO per chiedere che si proceda con una breve illustrazione dei fatti salienti.

Nessuno opponendosi a quanto proposto dal Presidente, quest'ultimo invita il Consigliere Delegato, Adriano Vivaldi, ad illustrare il bilancio e i risultati dell'esercizio, anche a titolo di assenso alla richiesta del signor Water Rodinò.

Il Consigliere Delegato fa innanzitutto presente che il bilancio separato di Aquafil S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2017 è rappresentato dal conto economico dell'ex Space 3 S.p.a. a cui si aggiungono - per pochi giorni di dicembre e precisamente dal 4 dicembre, data dell'effetto della "business combination" - gli effetti economici dell'attività di Aquafil.

Continua precisando che il risultato economico civilistico risultante è una perdita di 2,7 milioni.

I dati comparativi al 31 dicembre 2016 del bilancio d'esercizio di Space 3 S.p.a. non risultano comparabili con quelli della nuova Aquafil al 31 dicembre 2017. La comparabilità è invece possibile e corretta con riferimento al bilancio consolidato.

Il Consigliere Delegato evidenzia quindi come:

- il bilancio è stato predisposto secondo i principi IFRS, gli IAS e le interpretazioni dell'"International Financial Reporting Standards Interpretations Committee" omologati alla data di approvazione del bilancio;
- le relazioni sulla gestione e quella del governo societario e degli assetti proprietari sono uniche sia per il bilancio separato che per il bilancio consolidato.

Il Consigliere Delegato Vivaldi desidera procedere ad una illustrazione del bilancio che avverrà in conformità a quanto anticipato - a mezzo comunicato stampa - in occasione dell'approvazione del progetto di bilancio in Consiglio di Amministrazione; comunica quindi che:

- nel 2017 sono stati consuntivati ricavi per 549,3 milioni a fronte dei 482 milioni registrati nel pari periodo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016; si è quindi registrato un incremento del 14%;
- l'EBITDA è passato da euro 65,1 milioni ad euro 72,6 milioni, con un incremento pari all'11,5%; l'EBIT Adjusted ha avuto un risultato migliorativo cresciuto del 17,1% passando da euro 40,3 a euro 47,2 milioni;

- l'utile netto dell'esercizio 2017 si è attestato a euro 25,2 milioni, in crescita del 25,3% rispetto all'esercizio precedente (euro 20,1 milioni);
- infine, la posizione finanziaria netta è stata pari a euro 112,1 milioni, migliorando rispetto ai 118 milioni al 31 dicembre 2016.

Il Consigliere Delegato desidera in conclusione precisare che, rispetto alle previsioni contenute nel Prospetto Informativo, tutti gli indicatori sono stati superati e migliorati; si tratta pertanto di un dato positivo.

Al termine dell'intervento del Consigliere Delegato, il Presidente apre la discussione dando la parola al signor Davide REALE. Questi comunica ai presenti di ritenere giusto, essendo trascorso un anno dalla quotazione, partecipare all'assemblea. Riferisce altresì di essere solito partecipare a tali riunioni con un quantitativo minimo di azioni per due ordini di motivi; il primo è un tema di "privacy" finanziaria e il secondo è la possibilità, partecipando, di raccogliere qualche miglior aspetto di valutazione e qualche informazione in più al fine di poter decidere il proprio investimento.

Rileva che i dati presentati sono molto positivi, anche in termini prospettici. Essi assumono valenza ancora maggiore dal momento che l'Azienda è italiana ed è presente in molti paesi del mondo. Alcuni, in Borsa, iniziano a credere alla Società alla luce dell'andamento del titolo.

Anticipa quindi di non voler entrare nel merito delle valutazioni di bilancio, avendo intenzione di invece porre alcune domande in una visione prospettica.

Comunica di essere stato positivamente colpito allorché l'Amministratore Delegato dott. Bonazzi ha affermato che, nel "business" della Società, ci sono alte barriere all'ingresso di nuovi "competitors"; su questo aspetto, su chi siano i "competitors" e su cosa la Società possa attendersi in relazione alla conquista del mercato il signor Reale desidera avere informazioni.

Chiede quindi se, in relazione alla prospettata crescita, siano in programma delle acquisizioni, magari in un futuro più lontano.

In relazione al riciclo delle materie prime, chiede le prospettive dell'"Econyl".

Vorrebbe quindi informazioni sui crediti commerciali e la loro qualità.

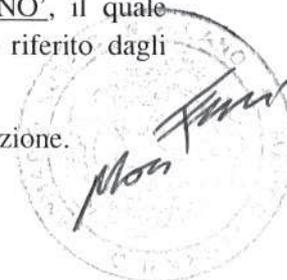
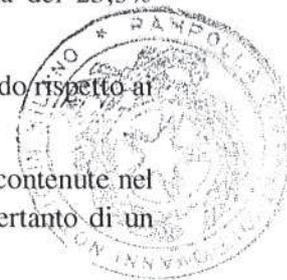
Desidera inoltre sapere – nella prospettiva di chi, con una partecipazione non qualificata, investe per la prima volta in una società che si è appena affacciata sul mercato – se la Società, che opera nel settore chimico, abbia da temere qualcosa sotto il profilo dei rischi ambientali.

Riferisce quindi di una curiosità personale sorta allorché ha riscontrato, nel bilancio, l'esistenza - negli accordi con gli istituti bancari che finanziano la Società e supportano alcuni accordi commerciali – di una pattuizione legata al mutamento dell'azionista di controllo. Stante la presenza di una simile clausola, detta di "change of control", ha curiosità di sapere se quanto pattuito fino ad oggi sia riferibile a entità giuridiche ovvero a persone fisiche; chiede un chiarimento in proposito.

Rivolge infine alla Società i migliori auguri, auspicando che essa eguagli i successi – sia in ambito borsistico che industriale – di SAES Getters.

Al termine dell'intervento, il Presidente cede la parola al signor Walter RODINO, il quale esprime soddisfazione per i risultati illustrati, che hanno confermato quanto già riferito dagli organi di stampa.

Osserva come il gruppo paia caratterizzato dall'innovazione e dalla internazionalizzazione.



Ritiene che la Società debba considerare la Cina una regione ad alto tasso di crescita quanto alla domanda di fibre sintetiche, rilevando l'acquisizione di parte delle attività di Invista, che ha un giro di affari da 50 milioni.

Chiede quindi se siano in programma, nell'immediato futuro, ulteriori acquisizioni in quella regione.

Il signor Rodinò domanda inoltre un aggiornamento sullo stabilimento in Arizona a ragione dell'impressionante potenziale di riciclo della "moquette" in quella zona: a fronte della capacità dello stabilimento per 16.000 tonnellate, ci sono 1,8 milioni di tonnellate di rifiuti da utilizzare.

Al termine dell'intervento, il Presidente - constatato che non ci sono ulteriori domande - risponde al signor Reale precisando che le "alte barriere" all'ingresso di nuovi "competitors" nel mercato della Società sono dovute all'importo elevato degli investimenti ed ai tempi elevati necessari a costruire un portafoglio clienti per conquistare i segmenti più alti del mercato in cui la Società opera. Il processo di sviluppo del prodotto dura da uno o due anni e, nel frattempo, gli impianti del nuovo "competitor" non potrebbero entrare in piena operatività.

Quanto alla domanda su chi siano tali "competitors", il Presidente conferma che essi sono pochi, fortunatamente. In Europa ci sono due principali "players" locali oltre ad altri che, da fuori Europa, esportano verso l'Unione. Si tratta del gruppo Radici, italiano con sede in Bergamo, e di un gruppo belga-olandese, Beaulieu International Group; in Europa - ma senza produrre in Europa - operano Invista e l'americana Universal Fiber Systems. Invista è di proprietà dei fratelli Koch delle Koch Industries mentre Universal Fiber System è proprietà del fondo di "private equity" HIG che, operativo in tutto il mondo, gestisce un patrimonio di più di 30 miliardi.

Quanto alla domanda sulle acquisizioni, il Presidente comunica che la Società le valuterà all'occorrenza; sottolinea in proposito che l'operazione con Invista si sia appena conclusa, ad esito di un "closing" tenutosi stamane.

Il Presidente chiarisce di non voler svelare in questa sede quali siano le idee della Società, sebbene riferisca dell'interesse per operazioni nel proprio settore o adiacenze, o con aziende o "start-up" che possano contribuire allo svolgimento dell'attività di ricerca e sviluppo.

Quanto al tema del riciclo delle materie prime e delle relative prospettive, il Presidente evidenzia che le prospettive di Econyl sono enormi, anche con riguardo al riciclo della materia prima ovvero il Nylon 6; di questo materiale si producono, ogni anno, oltre 5 milioni di tonnellate, e la Società, nel corso dell'anno passato, ne ha processate circa 32.000 tonnellate.

Tuttavia, trattando "moquette" o reti da pesca, residuano altri materiali che possono diventare materie prime o seconde per altri prodotti; potrebbe trattarsi di procedimenti diversi da quello, speciale, di rigenerazione dell'Econyl ma, comunque, si tratterebbe di materie prime ottenute a costo zero in quanto già spese nel conto economico di Econyl. Il Presidente porta ad esempio il caso delle reti da pesca dell'acquacultura che contengono un composto che funge da inibitore alla crescita alle alghe - come quello utilizzato per il fondo delle barche - che contiene rame; è appena partita - come la Società ha comunicato - la costruzione di un primo impianto per la rigenerazione del rame. Una volta ricevuta la rete da pesca, la Società potrà trattarla e ricavare il rame al 99%; e andrà custodito in un'apposita camera blindata perché, dato il suo valore (circa 7.000 dollari per tonnellata contro i 2.000 euro per la stessa quantità di nylon), occorre evitare che lo rubino.

Il Presidente anticipa di voler lasciare al Consigliere Delegato Adriano Vivaldi la risposta sulla clausola di "change of control"; segue uno scambio di battute con il Consigliere Delegato medesimo su chi sia in proposito rilevante. E' vero infatti, afferma il Presidente, che il mercato riconosce che l'Azienda ha "managers" di primissimo ordine ed essa vale, a prescindere dalla figura di Giulio Bonazzi, per la sua organizzazione. Allorché il fondo - che oggi detiene ancora

una partecipazione di minoranza in Aquafil – entrò nella compagine sociale, fu rilevato che c'erano almeno tre persone che potevano rivestire il ruolo di amministratore delegato; si tratta di una circostanza importante perché, qualsiasi cosa dovesse accadere al Presidente, ci sono almeno altre due persone capaci di rivestire i massimi ruoli strategici.

Quanto alla domanda sui rischi ambientali, il Presidente comunica che essi, fortunatamente, sono pochissimi in quanto l'Azienda, pur essendo qualificata come "chimica", ha un processo chimico di minime porzioni e poco impattante; inoltre l'Azienda utilizza in tutti i paesi del mondo gli stessi "standards" di sicurezza, al di là delle prescrizioni delle legislazioni locali. Ciò perché l'Azienda desidera essere una realtà sostenibile e, a parte l'impostazione aziendale, c'è una reputazione da difendere; la Società infatti non si potrebbe permettere di essere sostenibile in Italia ed inquinante in Thailandia. Il Presidente accenna anche alla severa legislazione che, sul tema, vige in Cina.

Al termine del proprio intervento, il Presidente cede la parola al CFO Adriano Vivaldi, affinché risponda sul tema dei crediti commerciali, prima di passare alle domande del signor Rodinò.

Il Consigliere Delegato Adriano Vivaldi precisa che la qualità dei crediti commerciali vantati dalla Società è molto buona per la presenza di una clientela selezionata, ristretta in termini numerici e conosciuta da anni. La Società è completamente assicurata con primarie società di assicurazione sul credito e quest'ultima è stata attivata in pochissime occasioni.

Quanto al tema del "change of control", il Consigliere Delegato rammenta come la Società, a parte la recente integrazione con Space 3 S.p.a., ha ereditato la storia di Acquafil ed i contratti che sono stati menzionati dal signor Reale fanno riferimento proprio a questa più antica storia, quando, in certi momenti dello suo sviluppo, si dava peso alla originaria proprietà ed alla guida dell'Azienda. Durante questa storia societaria il rapporto PFN/Ebitda è di gran lunga migliorato e le richiamate clausole, sebbene sopravvissute, hanno meno valore rispetto al passato.

Il Presidente precisa che si tratta di pochi casi; infatti, per quanto attiene alla parte finanziaria, esse sono riferite ad un prestito obbligazionario ovvero ad una ipotesi per la quale tali previsioni sono la norma e, per la parte commerciale, c'è un solo contratto in cui è stata inserita; la ragione della relativa previsione, in tal caso, era non tanto il timore di perdere un amministratore ma che la Società potesse essere acquisita da terzi, come un fondo o un "competitor" non gradito. Potrebbe infatti verificarsi il caso di una acquisizione della Società da parte di un'azienda integrata a monte, circostanza questa che potrebbe costituire una minaccia per i clienti di Aquafil. Quanto ai temi della internazionalizzazione e della innovazione, il Presidente ne conferma la centralità. L'Azienda è, di gran lunga, la realtà del settore che investe maggiormente nella ricerca e sviluppo ed è fortemente internazionalizzata. Si tratta dell'unica società che produce fibre sintetiche per la pavimentazione tessile con, in ben tre continenti, impianti produttivi per l'estrusione del polimero e quindi produzione del filo, che è la porzione principale del processo; gli altri produttori ne possiedono in un solo continente o, al massimo, in due. La presenza su tre continenti permette di meglio servire i clienti globalizzati o i segmenti di prodotto-mercato globalizzati. Il Presidente porta ad esempio il caso dell'"automotive", per il cui mercato la Società fornisce i preformati ed i tappetini per auto; se il cliente diretto può non essere presente in tutti i continenti, lo è la casa automobilistica destinataria che richiede la fornitura dello stesso prodotto nelle varie aree di vendita. In questi casi la Società è specificata dal produttore: BMW, per i tappetini di una certa serie di auto, specifica che il tappetino deve essere di Aquafil anche se la Società non è il fornitore diretto di BMW. La presenza su più continenti rappresenta quindi un grande vantaggio.

L'Asia, prosegue il Presidente, è sicuramente il mercato in maggior crescita in mercati quali, ad esempio, la pavimentazione tecnica e l'abbigliamento; ciò dipende dall'incremento della popolazione e del reddito "pro-capite". Cresce soprattutto il settore delle costruzioni e, con loro, le infrastrutture e gli uffici si abbelliscono. La Società prevede la maggior crescita proprio in Cina e

nel mercato in forte espansione, del mondo asiatico; essi erano, ad oggi, settori rimasti indietro, fatta eccezione per il mercato giapponese.

Proprio in quei mercati è nata la possibilità di rilevare le attività di Invista, che era prossima a chiudere uno stabilimento in Cina, vicino Shanghai, in quanto sul terreno ove è posto lo stabilimento deve essere costruito un centro commerciale. Il Presidente spiega che la chiusura dello stabilimento dipende dal fatto che, in Cina, il terreno appartiene allo Stato, che lo concede per periodi più o meno lunghi; ove lo Stato lo richieda, l'azienda che lo detiene deve riconsegnarlo ma non si tratta di un esproprio in quanto lo Stato versa un cospicuo risarcimento per consentire a chi subisce quell'"esproprio" la costruzione di un nuovo stabilimento altrove. Ci sono aziende che approfittano di questa possibilità costruendo solo al fine di ottenere, allorché si addivenga alla modifica della destinazione del terreno ove insiste lo stabilimento, il relativo risarcimento. Infatti questa sorta di esproprio avviene a prezzo di mercato e, spesso, ad un prezzo assai più alto.

Invista ha cercato di monetizzare quanto più possibile questa possibilità e non aveva intenzione di costruire un nuovo impianto. L'operazione si è conclusa nella mattina di oggi e, nel comunicato stampa, è stato precisato che il valore della transazione è di 11,3 milioni di dollari, compreso 1.800.000 di magazzino; prima di questo momento i relativi importi non erano stati precisati e si era detto solo che si trattava di un esborso rilevante a ragione dell'abituale discrezione dei venditori e della loro azienda, che è privata nonostante il volume complessivo degli affari da loro gestiti.

Quanto alla domanda sull'Arizona, il Presidente precisa che si è partiti a fine febbraio con qualche settimana di anticipo rispetto alle originarie previsioni; l'impianto sarà in piena produzione nel corso dell'anno, al termine di tutte le fasi che precedono l'avvio della produzione. È prossima anche la firma per un contratto di affitto di un secondo impianto a Sacramento. L'obiettivo infatti è quello di riciclare in California quanta più "moquette" possibile a ragione dell'esistenza di una locale tassa sulla vendita di tappeti e "moquette", il cui importo non viene trattenuto ma distribuito alla catena del valore che ricicla le "moquette" e le sue componenti. Il contributo per la catena del riciclo consentito da questa tassa è pari a circa 40/45 milioni di dollari annui e non si tratta di un contributo "una tantum" ma collegato ai chili di prodotto che vengono riciclati.

La Società, con i citati impianti, dovrebbe poter riciclare una parte importante dei tappeti californiani di Nylon 6. I prossimi impianti saranno, invece, realizzati altrove.

Occorre tener conto che le "moquette" in Nylon 6 rappresentano circa il 35% di quelle vendute negli Stati Uniti e ciò equivale, in termini di fibra, a circa 600.000 tonnellate l'anno, oltre agli altri materiali. Negli U.S.A. si vendono circa 2 milioni di tonnellate di fibre sintetiche per il settore della pavimentazione tessile, contro i circa 1,8 milioni dell'Europa e 1,5 milioni in Asia.

La tecnologia di separazione delle "moquette" è la stessa sia che si tratti di Nylon 6 che di altra fibra e, in un domani, sarà possibile applicare la stessa tecnologia anche ad altri tipi di "moquette", anche se non si potrà applicare il processo di rigenerazione di Econyl bensì un processo meccanico e più convenzionale.

Segue uno scambio di battute tra Presidente, segretario ed il signor Reale sui risultati raggiunti, in esito al quale quest'ultimo chiede che idea si è fatta il Presidente dei settori dell'edilizia e dei tessuti sportivi.

Il Presidente afferma che una crisi sia da escludere nel mercato asiatico, sebbene esso possa essere suscettibile di rallentamenti. Le prospettive della crescita sono in Asia sicuramente e, per alcuni, anche in Africa, dove però conta anche la prospettiva di stabilizzazione politica. Il Presidente chiarisce altresì che la Società non è troppo preoccupata per un'eventuale crisi edilizia in quanto essa può addirittura portare un vantaggio: il 70% dei clienti non compra la pavimentazione edilizia

per nuove installazioni, ma per la sostituzione di materiale esistente. La “moquette” - a differenza del “parquet”, che tendenzialmente rimane per tutta la vita - invecchia e si consuma. Essa inoltre è un elemento di arredo e, negli uffici e negli hotel, ha anche una funzione di assorbimento acustico. Per quest’ultima ragione e per la funzione anti-scivolo essa è adoperata, negli U.S.A., anche nelle università, nelle scuole e nelle case per anziani al fine di evitare incidenti ed il relativo contenzioso.

Molti, inoltre, invece di fare una sede nuova, danno corso ad un “*refurbishment*” della vecchia. Nella cantieristica, un importante mercato di sbocco per la Società, sono utilizzate le piastrelle modulari in fibra; con la nuova tecnologia si possono sostituire, ogni due o tre anni, solo le porzioni maggiormente consumate, dando così, con una minima spesa, la sensazione che tutto l’ufficio sia stato rinfrescato. Non si tratta di prodotti di “fast fashion” come accade per Zara ed H&M ma si accorcia il ciclo normale delle “moquette” che, nella cantieristica, durerebbe fino a dieci anni.

Per tale motivo il Presidente non se la sente di parlare di una crisi immobiliare; rileva tuttavia che la Società opera in diversi paesi europei dove c’è, salvo che in Italia, una piena occupazione della manodopera tanto che il problema, normalmente, è reperirla.

Svolte ulteriori considerazioni sulle politiche occupazionali e sul fatto che spesso le delocalizzazioni sono ormai causate dalla ricerca della manodopera, il Presidente, constatato che nessun altro chiede di intervenire, dà lettura della seguente proposta di deliberazione sul corrente punto all’ordine del giorno:

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

*delibera*

*(1) di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 di Aquafil S.p.a., che si chiude con una perdita pari a euro 2.690.239,41;*

*(2) di riportare a nuovo la perdita dell’esercizio.”.*

Al termine della lettura, il Presidente – 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.

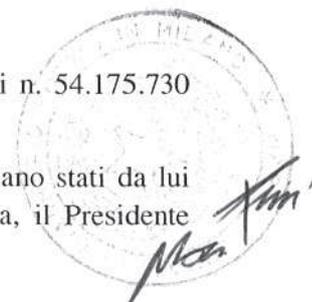
Dà quindi inizio alle operazioni di voto ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il notaio dà atto della circostanza che non ci sono modifiche in relazione alle presenze essendo ancora presenti n. 18 legittimati al voto, rappresentanti n. 29.227.670 azioni ordinarie, pari al 68,467% delle azioni ordinarie componenti il capitale sociale, e tutte le n. 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo, complessivamente corrispondenti a n. 54.175.730 diritti di voti pari all’80,098% dei n. 67.636.871 diritti di voto totali.

Hanno luogo le operazioni di voto, mediante “televoter”.

Al termine delle operazioni di voto, il Presidente comunica che sono favorevoli n. 54.175.730 diritti di 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 **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 9 maggio 2018, previo stacco cedola il giorno 7 maggio 2018 e record date il giorno 8 maggio 2018.”*

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 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 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”.

Coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Iniziate alle ore 16 e 33, hanno luogo le votazioni che si chiudono alle ore 16 e 34 allorchè il Presidente comunica che sono favorevoli alla proposta di cui al secondo punto all'ordine del giorno n. 54.175.730 diritti di 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 del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione della Società ha predisposto 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 23 marzo 2018;
- ai sensi del IV 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, TUF, 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."*

Il Presidente, prima di aprire la discussione, comunica che, in base all'ammontare effettivo dell'Ebitda della Società per l'esercizio 2017, gli importi totali dovuti agli amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche a titolo di compenso variabile legato al raggiungimento di obiettivi di Ebitda nell'anno 2017 risultano pari ad euro 1.037.075, maggiori di euro 57.075 rispetto al relativo importo indicato – alla voce bonus ed altri incentivi – nella sezione II della relazione sulla remunerazione e basato sull'ammontare stimato dell'Ebitda per il 2017.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi o di far rispondere ad altri consiglieri.

Rilevato che nessuno chiede di intervenire, il Presidente invita gli intervenuti a votare sulla proposta di cui ha dato lettura e 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 complessivamente rappresentate azioni corrispondenti a n. 54.175.730 diritti di voto pari all'80,098% dei diritti di voto totali.

Il Presidente invita gli intervenuti ad esprimere il voto mediante utilizzo del "televoter" e i portatori di deleghe, che intendono esprimere voti diversificati in merito a tale proposta, a recarsi alla postazione "voto assistito".

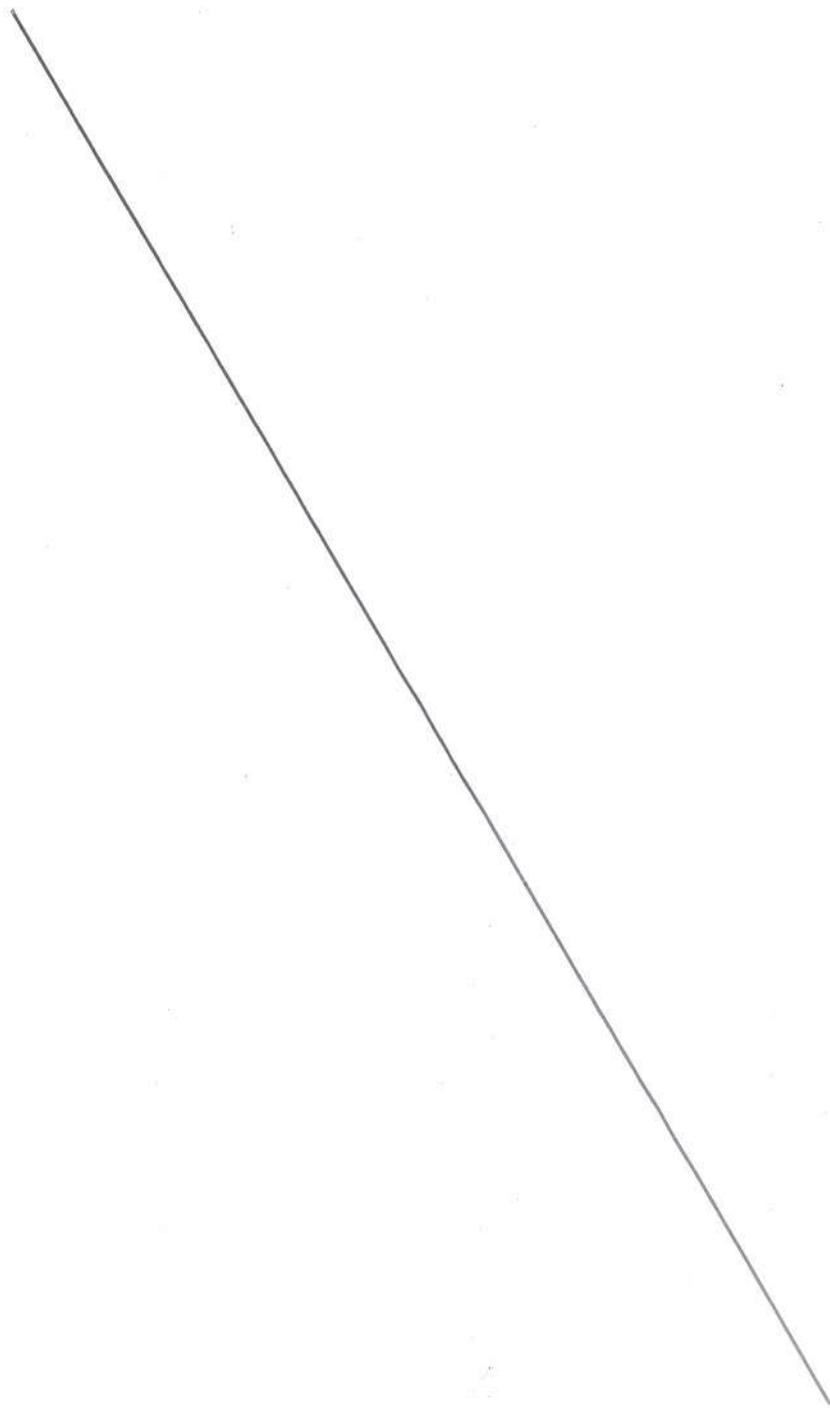
Iniziate alle ore 16 e 38, hanno luogo le votazioni che si chiudono alle ore 16 e 39 allorchè il Presidente comunica che sono favorevoli alla proposta relativa al terzo punto all'ordine del giorno n. 54.175.730 diritti di voti, pari al 100% dei diritti di voto rappresentati.

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.

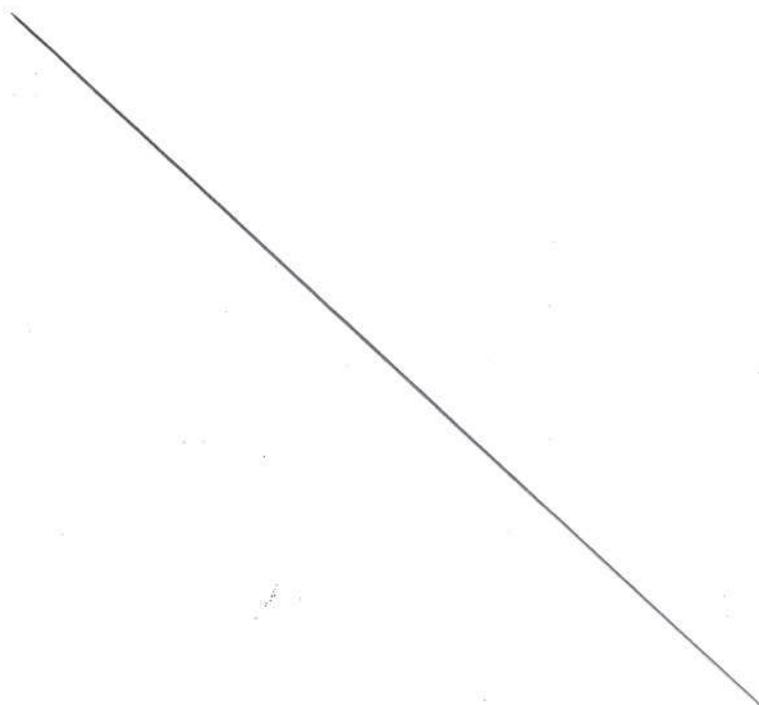


\*\*\*\*\*

Omissis



Quissis



\*\*\*\*\*

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 16 e 45, ringraziando gli intervenuti.

\*\*\*\*\*

Si riproducono in calce al presente verbale, a cura della Società, in unico plico, i fogli presenze ed i dati relativi agli esiti delle singole votazioni.



Il Presidente

*Caputi*

Il Segretario

*[Handwritten signature]*

**AGENZIA DELLE ENTRATE**  
UFFICIO DI MILANO 6

REGISTRATO IN DATA 17 MAG. 2018  
AL N. 2661 SERIE 3  
IMPOSTE ASSOLTE € 200,00  
(EURO DECEMTO 00)



Per delega del Direttore Provinciale,  
Daniela Paola CAMMILLI  
Il Funzionario  
Annunziata POFPIO

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI  
27 APRILE 2018



16.58

Ora:

Sono presenti in proprio o per delega n. **18** legittimati al voto, rappresentanti numero **29.227.670** azioni ordinarie pari al **68,467%** delle azioni ordinarie componenti il capitale sociale e tutte le numero 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo, complessivamente corrispondenti a numero **54.175.730** diritti di voto, pari al **80,098%** dei 67.636.871 (sessantasettemilioni seicentotrentaseimila ottocentosettantuno) diritti di voto totali.



**ACQUAFIL S.p.A.**  
**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**  
**27 APRILE 2018**

**Stampa dell'elenco Partecipanti**

Nominativo	Tipo Part.	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Agente	Vincolo	Azioni	% sul C.S.	Diritti di voto
REALE DAVIDE GIORGIO	Intestatario	REALE DAVIDE GIORGIO	REALE DAVIDE GIORGIO			1	0,00%	1
RODINO' WALTER	Intestatario	RODINO' WALTER	RODINO' WALTER			3	0,00%	3
DE BELLIS REGINA CINZIA	Delegato	AQUAFIN HOLDING S.P.A.	AQUAFIN HOLDING S.P.A.			29.701.236	58,23%	46.333.276
DE BELLIS REGINA CINZIA	Delegato	CALENTI FABRIZIO	CALENTI FABRIZIO			248.296	0,49%	248.296
DE BELLIS REGINA CINZIA	Delegato	CALLIARI SERGIO	CALLIARI SERGIO			62.005	0,12%	62.005
DE BELLIS REGINA CINZIA	Delegato	KRAUS EDI	KRAUS EDI			256.614	0,50%	256.614
DE BELLIS REGINA CINZIA	Delegato	ROSSI FRANCO	ROSSI FRANCO			186.012	0,36%	186.012
DE BELLIS REGINA CINZIA	Delegato	TH IV S.A.	TH IV S.A.			2.947.620	5,78%	2.947.620
DE BELLIS REGINA CINZIA	Delegato	VIVALDI ADRIANO	VIVALDI ADRIANO			248.296	0,49%	248.296
FASOLI EDOARDO	Delegato	SPACE HOLDING S.R.L.	SPACE HOLDING S.R.L.			1.186.338	2,33%	1.186.338
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FCP SYNERGY SMALLER CIES	FCP SYNERGY SMALLER CIES			645.509	1,27%	645.509
MAURELLI VINCENZO	Delegato	FIDELITY FUNDS SICAV	FIDELITY FUNDS SICAV			678.158	1,33%	678.158
MAURELLI VINCENZO	Delegato	GOVERNMENT OF NORWAY	GOVERNMENT OF NORWAY			200.133	0,39%	200.133
MAURELLI VINCENZO	Delegato	ISHARES VII PLC	ISHARES VII PLC			6.220	0,01%	6.220
MAURELLI VINCENZO	Delegato	MULTILABEL SICAV	MULTILABEL SICAV			17.400	0,03%	17.400
MAURELLI VINCENZO	Delegato	MULTILABEL SICAV	MULTILABEL SICAV			659.849	1,29%	659.849
PIEVANI MARTA	Delegato	GENERALI ITALIA SPA	GENERALI ITALIA SPA			175.000	0,34%	175.000
PIEVANI MARTA	Delegato	GENERALI ITALIA SPA	GENERALI ITALIA SPA			325.000	0,64%	325.000

TOTALE PARTECIPANTI n° 18 azionisti, per un numero totale di azioni pari a 37.543.690 corrispondenti a 54.175.730 diritti di voto

\* di cui 8.316.020 azioni speciali B a voto plurimo



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI 27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1  
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; delibere inerenti e conseguenti. **Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017**

## Azionisti Presenti

In proprio	n°	2	per n°	4 Azioni	4 Voti	0,00 % del tot. diritti di voto
Per delega	n°	16	per n°	37.543.686 Azioni	54.175.726 Voti	73,61 % del tot. diritti di voto
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>18</b>	<b>per n°</b>	<b>37.543.690 Azioni</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	<b>73,61 % del tot. diritti di voto</b>

## Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	18	azionisti per n°	54.175.730 Voti	100,000 % dei voti presenti
CONTRARI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % dei voti presenti
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % dei voti presenti
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>18</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	<b>100,000 % dei voti presenti</b>
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,000 % dei voti presenti</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>18</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	

**La Proposta è approvata**

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; deliberare inerenti e conseguenti. **Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017**

**Elenco Contrari**

**Riepilogo Contrari**

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



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017

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

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; delibere inerenti e conseguenti. **Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017**



**Elenco Non Votanti**

**Riepilogo Non votanti**

<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00 % 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>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00 % dei voti presenti



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

## 27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

**Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017**

### Elenco Favorevoli

#### SCHEDA NOMINATIVO

		NUMERO DI AZIONI	
		TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
		1	1
		3	3
		1.186.338	1.186.338
15	REALE DAVIDE GIORGIO		
16	RODINO' WALTER		
14	SPACE HOLDING S.R.L. Delega a: FASOLI EDOARDO	645.509	645.509
21	FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	678.158	678.158
20	FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	200.133	200.133
3	GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.220	6.220
10	ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	17.400	17.400
8	MULTILABEL SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	659.849	659.849
9	MULTILABEL SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	325.000	325.000
23	GENERALI ITALIA SPA Delega a: PIEVANI MARTA	175.000	175.000
24	GENERALI ITALIA SPA Delega a: PIEVANI MARTA	29.701.236	46.333.276
4	AQUAFIN HOLDING S.P.A. Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	248.296	248.296
1	CALENTI FABRIZIO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	62.005	62.005
2	CALLIARI SERGIO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	256.614	256.614
29	KRAUS EDI Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	186.012	186.012
7	ROSSI FRANCO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	2.947.620	2.947.620
27	TH IV S.A. Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	248.296	248.296
18	VIVALDI ADRIANO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)		

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 1  
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017

## Riepilogo favorevoli

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>18 azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b> 100,00 % dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>2 azionisti per n°</b>	<b>4 Voti</b> 0,00 % dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>16 azionisti per n°</b>	<b>54.175.726 Voti</b> 100,00 % dei voti presenti



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

## 27 APRILE 2018



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

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

### Azionisti Presenti

In proprio	n°	2 per n°	4 Azioni	4 Voti	0,00 % del tot. diritti di voto
Per delega	n°	16 per n°	37.543.686 Azioni	54.175.726 Voti	73,61 % del tot. diritti di voto
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>18 per n°</b>	<b>37.543.690 Azioni</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	<b>73,61 % del tot. diritti di voto</b>

### Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	18 azionisti per n°	54.175.730 Voti	100,000 % dei voti presenti
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % dei voti presenti
ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % dei voti presenti
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>18 azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	<b>100,000 % dei voti presenti</b>
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,000 % dei voti presenti</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>18 azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	

**La Proposta è approvata**

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



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

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

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



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

## 27 APRILE 2018



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

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

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

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



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

Elenco Non votanti

Riepilogo Non votanti

TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00 % dei voti presenti
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00 % dei voti presenti
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Voti 0,00 % dei voti presenti



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



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

## Elenco Favorevoli

### SCHEMA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
15 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1
16 RODINO' WALTER	3	3
14 SPACE HOLDING S.R.L. Delega a: FASOLI EDOARDO	1.186.338	1.186.338
21 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	645.509	645.509
20 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	678.158	678.158
3 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: MAURELLI VINCENZO	200.133	200.133
10 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.220	6.220
8 MULTILABEL SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	17.400	17.400
9 MULTILABEL SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	659.849	659.849
23 GENERALI ITALIA SPA Delega a: PIEVANI MARTA	325.000	325.000
24 GENERALI ITALIA SPA Delega a: PIEVANI MARTA	175.000	175.000
4 AQUAFIN HOLDING S.P.A. Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	29.701.236	46.333.276
1 CALENTI FABRIZIO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	248.296	248.296
2 CALLIARI SERGIO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	62.005	62.005
29 KRAUS EDI Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	256.614	256.614
7 ROSSI FRANCO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	186.012	186.012
27 TH IV S.A. Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	2.947.620	2.947.620
18 VIVALDI ADRIANO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	248.296	248.296

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



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

## Riepilogo favorevoli

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	<b>18 azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b> 100,00 % dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	<b>2 azionisti per n°</b>	<b>4 Voti</b> 0,00 % dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	<b>16 azionisti per n°</b>	<b>54.175.726 Voti</b> 100,00 % dei voti presenti



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

## 27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **3**  
della parte ordinaria 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°	2	per n°	4 Azioni	4 Voti	0,00 % del tot. diritti di voto
Per delega	n°	16	per n°	37.543.686 Azioni	54.175.726 Voti	73,61 % del tot. diritti di voto
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>18</b>	<b>per n°</b>	<b>37.543.690 Azioni</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	<b>73,61 % del tot. diritti di voto</b>

### Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	18	azionisti per n°	54.175.730 Voti	100,000 % dei voti presenti
CONTRARI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % dei voti presenti
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % dei voti presenti
<b>TOTALE VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>18</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	<b>100,000 % dei voti presenti</b>
<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	<b>n°</b>	<b>0</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b>	<b>0,000 % dei voti presenti</b>
<b>TOTALE PRESENTI</b>	<b>n°</b>	<b>18</b>	<b>azionisti per n°</b>	<b>54.175.730 Voti</b>	

**La Proposta è approvata**

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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

Elenco Contrari

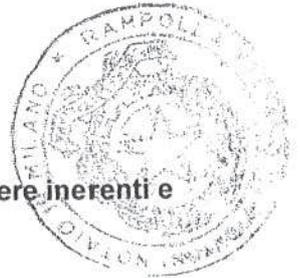
Riepilogo Contrari

<b>TOTALE CONTRARI</b>	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00 % 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>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00 % dei voti presenti



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3  
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3

della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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

Elenco Non votanti

Riepilogo Non votanti

<b>TOTALE NON VOTANTI</b>	n°	<b>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00 % 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>0 azionisti per n°</b>	<b>0 Voti</b> 0,00 % dei voti presenti



# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

## 27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto **3**  
della parte ordinaria 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

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
15 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1
16 RODINO' WALTER	3	3
14 SPACE HOLDING S.R.L. Delega a: FASOLI EDOARDO	1.186.338	1.186.338
21 FCP SYNERGY SMALLER CIES Delega a: MAURELLI VINCENZO	645.509	645.509
20 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	678.158	678.158
3 GOVERNMENT OF NORWAY Delega a: MAURELLI VINCENZO	200.133	200.133
10 ISHARES VII PLC Delega a: MAURELLI VINCENZO	6.220	6.220
8 MULTILABEL SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	17.400	17.400
9 MULTILABEL SICAV Delega a: MAURELLI VINCENZO	659.849	659.849
23 GENERALI ITALIA SPA Delega a: PIEVANI MARTA	325.000	325.000
24 GENERALI ITALIA SPA Delega a: PIEVANI MARTA	175.000	175.000
4 AQUAFIN HOLDING S.P.A. Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	29.701.236	46.333.276
1 CALENTI FABRIZIO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	248.296	248.296
2 CALLIARI SERGIO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	62.005	62.005
29 KRAUS EDI Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	256.614	256.614
7 ROSSI FRANCO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	186.012	186.012
27 TH IV S.A. Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	2.947.620	2.947.620
18 VIVALDI ADRIANO Delega a: DE BELLIS REGINA CINZIA (Rappr. Designato)	248.296	248.296

# ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

27 APRILE 2018



Esito della votazione sul punto 3  
della parte ordinaria dell'ordine del giorno

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

## Riepilogo favorevoli

<b>TOTALE FAVOREVOLI</b>	n°	18 azionisti per n°	<b>54.175.730 Voti</b> 100,00 % dei voti presenti
di cui <b>In proprio</b>	n°	2 azionisti per n°	<b>4 Voti</b> 0,00 % dei voti presenti
<b>Per delega e rappresentanza</b>	n°	16 azionisti per n°	<b>54.175.726 Voti</b> 100,00 % dei voti presenti



# AQUAFIL S.p.A. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; delibere inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre

Codice	Televoter	Anagrafica	Tipo	Del./Rappr.	Azioni	Voti	Voto
15	49	REALE DAVIDE GIORGIO	Proprio		1	1	F
16	49	RODINO WALTER	Proprio		3	3	F
14	49	SPACE HOLDING S.R.L.	Delega		1.186.338	1.186.338	F
21	49	FCP SYNERGY SMALLER CIES	Delega	FASOLI EDOARDO	645.509	645.509	F
20	49	FIDELITY FUNDS SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	678.158	678.158	F
3	49	GOVERNMENT OF NORWAY	Delega	MAURELLI VINCENZO	200.133	200.133	F
10	49	ISHARES VII PLC	Delega	MAURELLI VINCENZO	6.220	6.220	F
8	49	MULTILABEL SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	17.400	17.400	F
9	49	MULTILABEL SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	659.849	659.849	F
23	49	GENERALI ITALIA SPA	Delega	PIEVANI MARTA	325.000	325.000	F
24	49	GENERALI ITALIA SPA	Delega	PIEVANI MARTA	175.000	175.000	F
4	49	AQUAFIN HOLDING S.P.A.	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	29.701.236	46.333.276	F
1	49	CALENTI FABRIZIO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296	F
2	49	CALLIARI SERGIO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	62.005	62.005	F
29	49	KRAUS EDI	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	256.614	256.614	F
7	49	ROSSI FRANCO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	186.012	186.012	F
27	49	TH IV S.A.	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	2.947.620	2.947.620	F
18	49	VIVALDI ADRIANO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296	F

Etichette di riga		Data	
0	F	Numero	Voti
		18	54.175.730
		2	
		16	54.175.726
<b>Totale complessivo</b>		<b>18</b>	<b>54.175.730</b>

397



# AQUAFIL S.p.A. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Distribuzione di dividendi; delibere inerenti e conseguenti

Codice	Televoter	Anagrafica	Tipo	Del./Rappr.	Azioni	Voti	Voto
15	49	REALE DAVIDE GIORGIO	Proprio		1	1	F
16	49	RODINO' WALTER	Proprio		3	3	F
14	49	SPACE HOLDING S.R.L.	Delega	FASOLI EDOARDO	1.186.338	1.186.338	F
21	49	FCP SYNERGY SMALLER CIES	Delega	MAURELLI VINCENZO	645.509	645.509	F
20	49	FIDELITY FUNDS SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	678.158	678.158	F
3	49	GOVERNMENT OF NORWAY	Delega	MAURELLI VINCENZO	200.133	200.133	F
10	49	ISHARES VII PLC	Delega	MAURELLI VINCENZO	6.220	6.220	F
8	49	MULTILABEL SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	17.400	17.400	F
9	49	MULTILABEL SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	659.849	659.849	F
23	49	GENERALI ITALIA SPA	Delega	PIEVANI MARTA	325.000	325.000	F
24	49	GENERALI ITALIA SPA	Delega	PIEVANI MARTA	175.000	175.000	F
4	49	AQUAFIN HOLDING S.P.A.	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	29.701.236	46.333.276	F
1	49	CALENTI FABRIZIO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296	F
2	49	CALLIARI SERGIO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	62.005	62.005	F
29	49	KRAUS EDI	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	256.614	256.614	F
7	49	ROSSI FRANCO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	186.012	186.012	F
27	49	TH IV S.A.	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	2.947.620	2.947.620	F
18	49	VIVALDI ADRIANO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296	F

Etichette di riga		Data	
		Numero	Voti
0	F	18	54.175.730
		2	4
	Proprio		
	Delega	16	54.175.726
<b>Totale complessivo</b>		<b>18</b>	<b>54.175.730</b>



# AQUAFIL S.p.A. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

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

Codice	Televoter	Anagrafica	Tipo	Del./Rappr.	Azioni	Voti	Voto
15	49	REALE DAVIDE GIORGIO	Proprio			1	F
16	49	RODINO' WALTER	Proprio			3	F
14	49	SPACE HOLDING S.R.L.	Delega	FASOLI EDOARDO	1.186.338	1.186.338	F
21	49	FCP SYNERGY SMALLER CIES	Delega	MAURELLI VINCENZO	645.509	645.509	F
20	49	FIDELITY FUNDS SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	678.158	678.158	F
3	49	GOVERNMENT OF NORWAY	Delega	MAURELLI VINCENZO	200.133	200.133	F
10	49	ISHARES VII PLC	Delega	MAURELLI VINCENZO	6.220	6.220	F
8	49	MULTILABEL SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	17.400	17.400	F
9	49	MULTILABEL SICAV	Delega	MAURELLI VINCENZO	659.849	659.849	F
23	49	GENERALI ITALIA SPA	Delega	PIEVANI MARTA	325.000	325.000	F
24	49	GENERALI ITALIA SPA	Delega	PIEVANI MARTA	175.000	175.000	F
4	49	AQUAFIN HOLDING S.P.A.	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	29.701.236	46.333.276	F
1	49	CALENTI FABRIZIO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296	F
2	49	CALLIARI SERGIO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	62.005	62.005	F
29	49	KRAUS EDI	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	256.614	256.614	F
7	49	ROSSI FRANCO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	186.012	186.012	F
27	49	TH IV S.A.	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	2.947.620	2.947.620	F
18	49	VIVALDI ADRIANO	Delega	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296	F

Etichette di riga		Data	
		Numero	Voti
0	F	18	54.175.730
		2	4
	Proprio		
	Delega	16	54.175.726
<b>Totale complessivo</b>		<b>18</b>	<b>54.175.730</b>



# AQUAFIL S.p.A. ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Codice	Televoter	Anagrafica	Info1	Info2	Info3	Info4	Info	Tipo Socio	Id Rappr.	Del /Rappr.	Azioni	Voti
4	1299	AQUAFIL HOLDING S.P.A.	ARCO			VIVALDI ADRIANO		Delega	2	DE BELLIS REGINA CINZIA	29.701.236	46.333.276
1	1299	CALENTI FABRIZIO	VERONA	TORINO	20/08/1957			Delega	2	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296
2	1299	CALLIARI SERGIO	VOLANO	ROVERETO	09/02/1963			Delega	2	DE BELLIS REGINA CINZIA	62.005	62.005
21	1012	FCP SYNERGY SMALLER CIES	PARIS			BNP PARIBAS 25-PARIS		Delega	1	MAURELLI VINCENZO	645.509	645.509
20	1012	FIDELITY FUNDS SICAV	LUXEMBOURG			BROWN BROTHERS HA-LU		Delega	1	MAURELLI VINCENZO	678.158	678.158
23	1013	GENERALI ITALIA SPA	TRIESTE					Delega	4	PIEVANI MARTA	325.000	325.000
24	1019	GENERALI ITALIA SPA	TRIESTE					Delega	4	PIEVANI MARTA	175.000	175.000
3	1012	GOVERNMENT OF NORWAY	OSLO			CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY		Delega	1	MAURELLI VINCENZO	200.133	200.133
10	1012	ISHARES VII PLC	DUBLIN 1			STATE STREET BANK AND TRUST COMP		Delega	1	MAURELLI VINCENZO	6.220	6.220
29	1299	KRAUS EDI		TRIESTE	28/09/1956	KRSDEI56P28424V		Delega	2	DE BELLIS REGINA CINZIA	256.614	256.614
8	1012	MULTILABEL SICAV	L-1661 LUXEMBOURG			STATE STREET BANK AND TRUST COMP		Delega	1	MAURELLI VINCENZO	17.400	17.400
9	1012	MULTILABEL SICAV	L-1661 LUXEMBOURG			STATE STREET BANK AND TRUST COMP		Delega	1	MAURELLI VINCENZO	659.849	659.849
15	1148	REALE DAVIDE GIORGIO	MILANO	MILANO	27/05/1966			Proprio	0		1	1
16	1184	RODINO WALTER	ROMA	ROMA	10/08/1972			Proprio	0		3	3
7	1299	ROSSI FRANCO	DUNWOODY, GA	MILANO	02/11/1959			Delega	2	DE BELLIS REGINA CINZIA	1.86.012	1.86.012
14	1003	SPACE HOLDING S.R.L.	MILANO			SUBERT EDOARDO CARLO MARIA		Delega	3	FASOLI EDOARDO	1.186.338	1.186.338
37	1299	TH IV S.A.	LUXEMBOURG					Delega	2	DE BELLIS REGINA CINZIA	2.947.620	2.947.620
18	1299	VIVALDI ADRIANO	NAGO	RIVA DEL GARDA	15/12/1962	ALLIANZ BANK F.A.SPA		Delega	2	DE BELLIS REGINA CINZIA	248.296	248.296

Etichette di riga	Data	Numero	Azioni
Delega		16	37.543.686
Proprio		2	4
<b>Totale complessivo</b>		<b>18</b>	<b>37.543.690</b>





N. 2323 di repertorio

Certifico io sottoscritto Dottor Marco Ferrari, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che il presente estratto è conforme a quanto trascritto sul libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee della società:

"Aquafil S.p.A."

con sede in Arco, Via Linfano n. 9, capitale sociale euro 50.676.034,18 deliberato ed euro 49.709.020,98 sottoscritto e versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Trento al numero di iscrizione e codice fiscale 09652170961, Repertorio Economico Amministrativo n.228169.

Libro debitamente numerato, bollato e vidimato inizialmente in data 8 maggio 2018 al n. 58325 di repertorio Dottor Stefano Rampolla Notaio in Milano.

Milano, Via Metastasio n. 5, diciotto maggio duemiladiciotto.



"Copia per estratto su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, esibitomi ai sensi dell'art. 22 D.lgs. 7 marzo 2005 n. 82" Che si trasmette ad uso Registro delle Imprese. Fatta avvertenza che le parti omesse non derogano né modificano quelle trascritte.

Registrato  
Agenzie delle Entrate  
Ufficio di Milano 6  
il 17 maggio 2018  
n. 2441  
serie 3  
Euro 200,00

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate n. 108375/2017 del 28 luglio 2017.