



ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

L'anno 2016 (duemilasedici) il giorno 15 (quindici) del mese di aprile, presso la sede della società MODELLERIA BRAMBILLA S.p.A. in Correggio (RE) Via del Progresso 1, alle ore 11,15 si è riunita l'assemblea ordinaria degli azionisti in prima convocazione al fine di discutere deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) **Esame del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, presentazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio: delibere inerenti e conseguenti;**
- 2) **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter codice civile: deliberazioni inerenti e conseguenti;**
- 3) **Varie ed eventuali.**

Assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 14 del vigente Statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione Giancarlo Brambilla che, constata la regolarità della convocazione, ai sensi dell'articolo 11 del vigente Statuto, avvenuta mediante pubblicazione sul quotidiano nazionale "Italia Oggi" del 30 marzo 2016 (pagina 14) e riportata sul sito internet della Società dal 30 marzo 2016, dichiara l'adunanza validamente costituita e atta a deliberare sugli argomenti riportati all'ordine del giorno.

Il Presidente richiede quindi il consenso degli intervenuti alla nomina quale segretario verbalizzante della presente Assemblea del Rag. Franco Rossi.

Si dà atto che la proposta viene approvata all'unanimità.

Il Presidente, constata che sono intervenuti:

a) gli azionisti:

- = **Aldo Brambilla**, portatore di n. 840.320 (ottocentoquarantamilatrecentoventi) azioni ordinarie prive di valore nominale, pari al 22,1137% dell'intero capitale sociale;
 - = **Giancarlo Brambilla**, portatore di n. 840.320 (ottocentoquarantamila-trecentoventi) azioni ordinarie prive di valore nominale, pari al 22,1137% dell'intero capitale sociale;
 - = **Fiorenza Porta**, rappresentata per delega dal Rag. Franco Rossi, portatore di n. 543.280 (cinquecentoquarantatremiladuecentottanta) azioni ordinarie prive di valore nominale, pari al 14,2968% dell'intero capitale sociale;
 - = **Emilia Guidetti**, rappresentata per delega dal Rag. Franco Rossi, portatore di n. 543.280 (cinquecentoquarantatremiladuecentottanta) azioni ordinarie prive di valore nominale, pari al 14,2968% dell'intero capitale sociale;
 - = **Bonfiglioli Gabriele**, portatore di n.320.000 (trecentoventimila) azioni ordinarie prive di valore nominale, pari all'8,4211% dell'intero capitale sociale;
 - = **White Fleet III Sicav**, rappresentata per delega da Marco Boldrin portatore di n. 298.800 (duecentonovantottomilaottocento) azioni ordinarie prive di valore nominale, pari al 7,8632% dell'intero capitale sociale, il quale è collegato in conference call e dichiara di essere in grado di ;
 - = **Volta Beccadelli Grimaldi Alessandro**, portatore di n. 5.400 azioni ordinarie prive di valore nominale, pari allo 0,1421% dell'intero capitale sociale;
- complessivamente rappresentanti l'89,2474% del capitale sociale, composto da nr. 3.800.000 (tremilioniottocentomila) azioni ordinarie prive di valore nominale;

b) il Consiglio di Amministrazione:

nelle persone dei signori Giancarlo Brambilla, Presidente; Aldo Brambilla e Gabriele Bonfiglioli, Consiglieri;

c) il Collegio Sindacale:

nelle persone dei signori Marco Gasparini, Sindaco effettivo; Antonella Vaccari, Sindaco effettivo; assente giustificato il Presidente Achille Delmonte; il tutto come da elenco predisposto dal Presidente (foglio presenze), che si allega alla presente sotto la lettera "A" unitamente alle sopraindicate deleghe di partecipazione all'assemblea.

Il Presidente dà quindi atto:

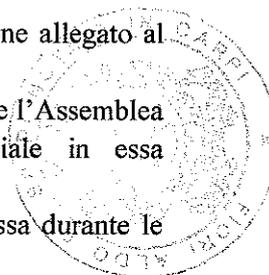
- che per il Nominated Advisor Integrae SIM Spa è presente il Dott. Peppino Grandinetti;
- che con l'ausilio di Computershare Spa è stata verificata la titolarità delle azioni alla cosiddetta "record date" del 6 aprile 2016 ai fini dell'intervento in Assemblea;
- che ai presenti è stata consegnata una cartellina contenente il fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2015 oltre allo Statuto vigente;
- che in base alle risultanze del libro soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna assemblea, ai sensi di quanto disposto dall'articolo 120 del D.Lgs 24 febbraio 1998 nr. 58 (TUF) risultano partecipare, direttamente o indirettamente, al capitale sociale in misura superiore al 5% i seguenti azionisti:
 - **Aldo Brambilla**, in possesso di n. 840.320 (ottocentoquarantamilatrecentoventi) azioni ordinarie, pari al 22,1137% del capitale, **Giancarlo Brambilla**, in possesso di n. 840.320 (ottocentoquarantamilatrecentoventi) azioni ordinarie, pari al 22,1137% del capitale, **Fiorenza Porta**, rappresentata per delega dal Rag. Franco Rossi, in possesso di n. 543.280 (cinquecentoquarantatremiladuecentottanta) azioni ordinarie, pari al 14,2968% del capitale, **Emilia Guidetti**, rappresentata per delega dal Rag. Franco Rossi, in possesso di n. 543.280 (cinquecentoquarantatremiladuecentottanta) azioni ordinarie, pari al 14,2968% del capitale, **Bonfiglioli Gabriele**, in possesso di n.320.000 (trecentoventimila) azioni ordinarie, pari all'8,421% del capitale, **White Fleet III Sicav**, rappresentata da Marco Boldrin, in possesso di n. 298.800 (duecentonovantottomilaottocento) azioni ordinarie, pari al 7,8632% del capitale;
- che non si è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del D.Lgs 24 febbraio 1998 nr. 58 che abbiano ad oggetto azioni della Società;
- che accerta l'identità dei partecipanti in audio conferenza, avendo potuto identificarli, nonchè verifica la loro possibilità di seguire la discussione, intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti scambiando, se del caso, documentazione;
- che tutti i presenti si dichiarano sufficientemente informati sugli argomenti da trattare e danno il loro consenso alla prosecuzione della riunione.

Il Presidente richiede quindi formalmente che i partecipanti all'Assemblea dichiarino la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto sociale, constatando che non viene resa nessuna dichiarazione in tal senso.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno il Presidente illustra le modalità operative di svolgimento degli odierni lavori assembleari:

- il voto sui singoli argomenti posti all'ordine del giorno sarà espresso mediante dichiarazione di voto; gli astenuti e contrari dovranno confermare il voto riportando sull'apposito foglio votazione la dicitura "CONTRARIO" o "ASTENUTO";
- per l'azionista **White Fleet III Sicav** il segretario riporterà nel foglio votazione la dichiarazione di voto;

- i voti espressi verranno riportati analiticamente nel foglio votazione allegato al presente verbale sotto la lettera "B";
- ricorda, con riferimento alle norme di legge e statutarie vigenti, che l'Assemblea ordinaria delibera a maggioranza assoluta del capitale sociale in essa rappresentato;
- rivolge l'invito a non uscire dalla sala ed a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto al fine di consentire una corretta rilevazione;



A questo punto il Presidente, previa dichiarazione da parte degli intervenuti di essere sufficientemente informati sugli argomenti posti all'ordine del giorno, inizia la trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno:

1) Esame del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, presentazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio: delibere inerenti e conseguenti;

Si astiene con l'accordo dei presenti di dare lettura integrale della relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, nonché della relazione del collegio sindacale e delle relazioni della Società di revisione sul bilancio d'esercizio, per le quali rinvia al testo riprodotto nei fascicoli contenenti la documentazione del bilancio, contenuti nella cartella consegnata a ciascun partecipante all'assemblea.

Ciò consentirà di lasciare maggiore spazio alla discussione e, quindi, alla trattazione degli argomenti che si riterranno meritevoli di specifico approfondimento.

Si apre, quindi, la discussione tra i presenti ai quali vengono forniti dall'amministratore delegato tutti i chiarimenti e gli approfondimenti richiesti.

Dichiara quindi chiusa la discussione sul primo punto posto all'ordine del giorno e passa alla votazione, sottoponendo pertanto all'approvazione dell'assemblea il seguente ordine del giorno proposto dal Consiglio di Amministrazione:

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio di € 372.155,63:

euro 18.607,78 alla riserva legale;

euro 353.547,85 a parziale reintegro della riserva di rivalutazione

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2015 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

L'assemblea degli azionisti, con voto espresso per alzata di mano, si esprime come segue:

- votanti nr. 7 azionisti portatori di nr. 3.391.400 Azioni ordinarie tutte ammesse al voto, pari all'89,2474% del capitale sociale;
- favorevoli nr. 3.391.400 Azioni, pari all'89,2474% dei votanti;
- contrari - nessuno
- astenuti - nessuno
- Non votanti - nessuno

La proposta, avendo raggiunto la maggioranza totale del capitale rappresentato in Assemblea, è dichiarata approvata.

Il Presidente dà atto che è terminata la trattazione del primo argomento posto all'ordine del giorno e passa alla trattazione del secondo punto posto all'ordine del giorno:

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

Il Presidente illustra le motivazioni per le quali viene richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie; i presupposti della richiesta ed i principali obiettivi che il Consiglio di Amministrazione intende perseguire mediante le operazioni di acquisto e disposizioni di azioni proprie per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi comprese le finalità contemplate nelle "prassi di mercato" ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 180, comma 1, lett. c) del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009, nonché del regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003, sarebbero quelli di:

- a) intervenire tramite intermediari autorizzati per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato e consentire un sostegno alla quotazione delle azioni stesse, nell'ambito dell'attività di stabilizzazione del titolo;
- b) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società;
- c) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di *stock option* e/o *stock grant* deliberati dai competenti organi sociali: nonché;
- d) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- e) le finalità indicate nel regolamento 2273/2003/CE.

Il Presidente evidenzia che l'Assemblea è chiamata a stabilire le modalità di questa operazione, indicando in particolare il numero massimo di azioni da acquistare, la durata, non superiore a 18 (diciotto) mesi a partire dal 16 aprile 2016, per la quale l'autorizzazione viene accordata e il corrispettivo minimo e il corrispettivo massimo: tali acquisti di azioni proprie dovranno avvenire nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato e, inoltre, potranno essere acquistate solamente azioni integralmente liberate; inoltre l'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie della Società fino ad un ammontare massimo tale per cui, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società stessa e dalle società da essa controllate, il numero di azioni proprie non sia complessivamente superiore al limite del 20% (venti per cento) del capitale sociale di cui all'articolo 2357, comma 3, codice civile, restando quindi inteso che, in qualunque momento, il numero massimo di azioni proprie possedute dalla Società non potrà superare il limite del 20% (venti per cento) del capitale sociale della stessa, tenendo anche conto delle azioni che eventualmente dovessero essere possedute da società controllate; in occasione dell'acquisto e della vendita delle azioni proprie saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili; l'autorizzazione all'acquisto viene richiesta per un periodo pari al periodo massimo consentito dalla legislazione vigente che attualmente è di 18 (diciotto) mesi a far data dal 16 aprile 2016; per contro, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

All'assemblea viene proposto di acquistare un numero massimo di azioni proprie giornalmente non superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni

Modelleria Brambilla S.p.A. sul mercato AIM Italia nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto, ferma restando la possibilità di superare il predetto limite del 25% al ricorrere dei casi e con l'osservanza delle modalità stabiliti dalle normative e dai regolamenti vigenti.

All'assemblea viene proposto, altresì, di deliberare che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 15% (quindici per cento) e non superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione o al diverso corrispettivo previsto dalle prassi di mercato ammesse.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Presidente propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo le modalità, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione, e pertanto, tramite offerta pubblica di acquisto o di scambio oppure tramite acquisti effettuati sul mercato AIM Italia o tramite intermediari autorizzati, a seconda del caso, e comunque secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

In particolare gli acquisti inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato oppure inerenti all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un magazzino titoli, saranno effettuate anche in conformità alle condizioni previste dalle prassi di mercato di cui all'articolo 180 comma 1° lett c) D.Lgs 58/1998.

All'assemblea viene proposto, inoltre, di autorizzare gli atti di disposizione, purchè alle condizioni e nei limiti di legge, ai sensi dell'articolo 2357-ter codice civile, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli) attribuendo al Consiglio di Amministrazione il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, fermo restando che

a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 15% (quindici per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione;

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

Il presidente evidenzia che le operazioni di acquisto e di alienazione delle azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato.

All'esito dell'esposizione, il Presidente chiede ai presenti se vi siano osservazioni in merito al programma sopradescritto.

Si apre, quindi, la discussione tra i presenti ai quali vengono forniti dal Presidente tutti i chiarimenti richiesti.

L'assemblea degli azionisti, con dichiarazione di voto espressa, si esprime come segue:

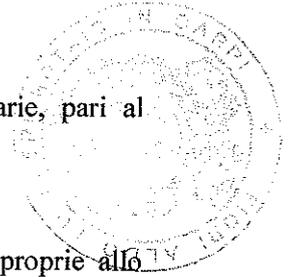
- votanti nr. 6 azionisti portatori di nr. 3.092.600 Azioni ordinarie tutte ammesse al

voto, pari all'81,3842% del capitale sociale;

- favorevoli nr. 3.092.600 Azioni, pari all'81,3842% dei votanti;
- contrari - nessuno
- astenuti - nr. 1 azionista portatore di nr. 298.800 Azioni ordinarie, pari al 7,8632% del capitale sociale;
- Non votanti - nessuno

e delibera pertanto:

- 1) Di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie allo scopo di: i) intervenire tramite intermediari autorizzati per sostenere sul mercato la liquidità del titolo così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato e fornire un sostegno alla quotazione delle azioni stesse nell'ambito dell'attività di stabilizzazione del titolo; ii) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; iii) procedere ad acquisti di azioni proprie dai beneficiari di eventuali piani di *stock option* e/o *stock grant* deliberati dai competenti organi sociali; nonché iv) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari; v) perseguire le finalità indicate nel regolamento 2273/2003/CE stabilendo che:
 - a. L'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 (diciotto) mesi a far data dal 16 aprile 2016, fino a un numero massimo di azioni proprie che, tenuto conto delle azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 20% (venti per cento) del capitale sociale, tenuto anche conto delle azioni detenute da società controllate, a un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 15% (quindici per cento) e non superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione;
 - b. Potranno essere acquistate un numero massimo di azioni proprie giornalmente non superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni Modelleria Brambilla S.p.A. sul mercato AIM Italia nei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto, ferma restando la possibilità di superare il predetto limite del 25% al ricorrere dei casi e con l'osservanza delle modalità stabiliti dalle normative e dai regolamenti vigenti
 - c. L'acquisto potrà essere effettuato con una qualsiasi delle modalità seguenti: i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; ii) acquisti effettuati sul mercato AIM Italia, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, precisando che gli acquisti inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato e all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un magazzino titoli dovranno essere effettuati anche in conformità alle condizioni previste dalle prassi di mercato di cui all'articolo 180 comma



1° lett. c) D.Lgs 58/1998 così come definite dalla Consob ai sensi dell'articolo 180 comma 1° lett. c) del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 e comunque fermo restando gli obblighi previsti nel regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 quanto ai riacquisti effettuati sulla base del predetto regolamento 2273/2203/CE;

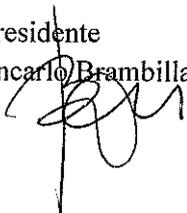
- d. L'acquisto dovrà essere effettuato utilizzando gli utili distribuibili e le riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva per azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e limiti di legge;
- 2) Di autorizzare l'organo amministrativo e per esso disgiuntamente fra loro il Presidente e/o l'amministratore delegato *pro-tempore*, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter codice civile possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito di titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo, e per esso disgiuntamente fra loro il Presidente e/o l'amministratore delegato *pro-tempore*, il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che a) il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 15% (quindi per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione; b) gli atti dispositivi effettuati, nell'ambito di progetti industriali o di operazioni di finanza straordinaria, mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altre modalità che implicino il trasferimento di azioni proprie, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento di mercato; c) gli atti di disposizione dovranno essere effettuati nell'ambito degli eventuali accordi di lock-up da assumere nei confronti del Nominated Advisor;
- 3) di comunicare al mercato con la cadenza prevista dalla disciplina vigente tutte le operazioni concernenti le operazioni proprie;
- 4) di effettuare, ai sensi dell'articolo 2357-ter, terzo comma, codice civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;
- 5) di conferire all'organo amministrativo, e per esso disgiuntamente fra loro il Presidente e l'amministratore delegato *pro-tempore*, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa - con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il

rispetto della parità di trattamento degli azionisti.

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara sciolta la seduta alle ore 12,00
previa redazione, lettura e sottoscrizione del presente verbale che si compone altresì dei
seguenti allegati:

- A) Foglio presenze;
- B) Foglio delle presenze e votazioni.

Il Presidente
Giancarlo Brambilla

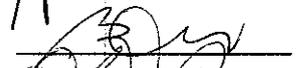
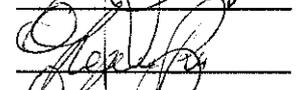
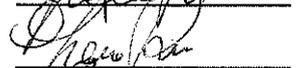
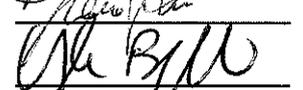
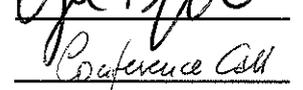
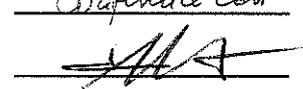


Il Segretario
Rag. Franco Rossi



Allegato A

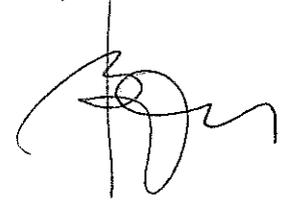
Foglio presenze assemblea del 15 aprile 2016

	azionista	nr. azioni	%	firma
1)	Brambilla Aldo	840.320	22,1137%	
2)	Brambilla Giancarlo	840.320	22,1137%	
3)	Guidetti Emilia	543.280	14,2968%	
4)	Porta Fiorenza	543.280	14,2968%	
5)	Bonfiglioli Gabriele	320.000	8,4211%	
6)	White Fleet III Sicav	298.800	7,8632%	
7)	Volta Beccadelli Grimaldi Alessandro	5.400	0,1421%	
		3.391.400	89,2474%	

// Segretario

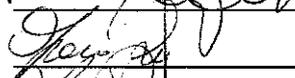
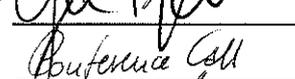
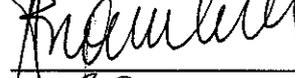
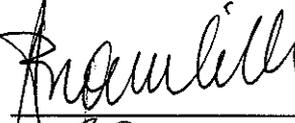
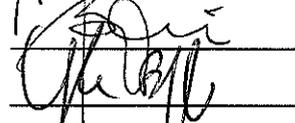
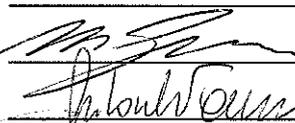


// Presidente



PRESENZE E VOTAZIONE

Foglio votazione assemblea del 15 aprile 2016

	azionista	nr. azioni	%	espressione di voto		firma
				(*)	(**)	
1)	Brambilla Aldo	840.320	22,1137%			
2)	Brambilla Giancarlo	840.320	22,1137%			
3)	Guidetti Emilia	543.280	14,2968%			
4)	Porta Fiorenza	543.280	14,2968%			
5)	Bonfiglioli Gabriele	320.000	8,4211%			
6)	White Fleet III Sicav	298.800	7,8632%			
7)	Volta Beccadelli Grimaldi Alessani	5.400	0,1421%			
		3.391.400	89,2474%			
consiglio di amministrazione						
1)	Brambilla Aldo					
2)	Brambilla Giancarlo					
3)	Bonfiglioli Gabriele					
collegio sindacale						
1)	Delmonte Achille					
2)	Gasparini Marco					
3)	Vaccari Antonella					

* Per odg 1) unanimita' di tutti i partecipanti.

** Per odg 2) estensione White Fleet III Sicav

Il Segretario 

Il Presidente 