

REPERTORIO N.138334 FASCICOLO N.45304
VERBALE
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2020 (duemilaventi), questo giorno di giovedì 10 (dieci) settembre.
In Gaggio Montano (BO), Frazione Silla, Località Sassuriano n. 246, alle ore 11,00.

Davanti a me Dottor Carlo Vico, Notaio in Bologna, iscritto al Collegio Notarile di Bologna, è comparso il Signor:

- **PALMIERI MARCO**, nato a Milano (MI), il giorno 10 agosto 1965, domiciliato per la carica a Gaggio Montano (BO), Frazione Silla, Località Sassuriano n. 246, che interviene ed agisce nel presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

"**PIQUADRO S.P.A.**", con sede in Gaggio Montano (BO), Frazione Silla, Località Sassuriano n. 246, costituita in Italia e di nazionalità italiana, Cod. Fiscale e numero Registro Imprese 02554531208, P. IVA 02554531208, capitale sociale Euro 1.000.000,00,

iscritta presso il Registro delle Imprese di Bologna al n. 448505 del R.E.A.; comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale mi chiede di redigere il verbale della odierna Assemblea ordinaria degli Azionisti della indicata Società.

Ai sensi dell'articolo 2371 del codice civile e dell'articolo 14.1 dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Signor Marco Palmieri, che la dichiara aperta in prima convocazione.

Su proposta del Presidente, ai sensi dell'articolo 2371 del codice civile e dell'articolo 14.2 dello Statuto sociale, viene chiamato a fungere da segretario della riunione il Notaio in Bologna, Dottor Carlo Vico presente fisicamente alla riunione.

Quindi il Presidente dichiara che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- come previsto dall'articolo 2366 del codice civile e dall'articolo 12.4 dello Statuto sociale, l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sul sito Internet della Società www.piquadro.com nella Sezione Investor Relations in data 29 luglio 2020 e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "eMarket STORAGE" accessibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, nonché, in forma di estratto, sul quotidiano "Il Giornale" in data 30 luglio 2020, ed è stato integrato con avviso di integrazione e rettifica pubblicato sul sito Internet della Società www.piquadro.com nella Sezione Investor Relations in data 21 agosto 2020 e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "eMarket STORAGE" accessibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, nonché, in forma di estratto, sul quotidiano "Il Giornale" in data 22 agosto 2020, al fine di comunicare, tra l'altro, che, nell'ottica di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, Piquadro S.p.A. ha deciso di avvalersi della facoltà, stabilita dal Decreto "Cura Italia", di prevedere che l'intervento degli aventi diritto al voto in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies e 135-novies del TUF, senza partecipazione fisica da parte dei soci;

Registrato a
Bologna
Uff. Territoriale
il 23/09/2020
al N. 37709 1T
€. 356,00

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno, ai sensi dell'articolo 126-*bis* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF");
- relativamente agli argomenti posti all'Ordine del Giorno, sono stati regolarmente espletati nei confronti del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari. In particolare, la documentazione relativa alla presente Assemblea tra cui:
 - (i) la Relazione finanziaria annuale (comprensiva tra l'altro del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 marzo 2020, nonché della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione della Società di Revisione e della relazione del Collegio Sindacale, nonché della Dichiarazione Non Finanziaria al 31 marzo 2020);
 - (ii) la Relazione sul governo societario;
 - (iii) la Relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, inclusa la Relazione sulla richiesta di autorizzazione da parte dell'Assemblea all'acquisto e alienazione di azioni proprie;
 - (iv) la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-*ter* del TUF;
 - (v) l'ulteriore documentazione prevista dall'articolo 125-*quater* del TUF relativa agli argomenti posti all'Ordine del Giorno, è stata depositata presso la sede sociale nonché pubblicata sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.piquadro.com nella Sezione Investor Relations e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "eMarket STORAGE" accessibile all'indirizzo www.emarketstorage.com, nei termini di legge;
- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dagli articoli 77, comma primo, del regolamento Consob di cui alla Deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il "Regolamento Emittenti") e 154-*ter*, comma primo del TUF;
- è stata inoltrata alla Consob, ai sensi del Regolamento Emittenti, la documentazione richiesta;
- la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha impiegato n. 1.440 ore per un corrispettivo pari ad Euro 130.000 in relazione all'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 marzo 2020 e della revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 settembre 2019 e per lo svolgimento delle attività di controllo della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della Società per il periodo intercorrente tra il 1° aprile 2019 ed il 31 marzo 2020;
- al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, Piquadro S.p.A. ha deciso di avvalersi della facoltà, stabilita dal Decreto "Cura Italia", i legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto possono partecipare alla presente assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF mediante conferimento di delega e istruzioni di voto a Società per Amministrazioni Fiduciarie Spafid S.p.A. ("Spafid S.p.A." o il "Rappresentante Designato"), con sede legale in Milano, secondo le modalità specificate nell'avviso di convocazione e nel relativo modulo di delega reperibile sul sito Internet della Società;
- ai componenti degli organi sociali, al Rappresentante Designato, non-

ché agli altri soggetti legittimati ai sensi di legge diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto sarà invece assicurata la possibilità di partecipare all'Assemblea mediante mezzi di comunicazione a distanza che ne garantiscano l'identificazione.

Il Presidente invita quindi il Rappresentante Designato a dichiarare la eventuale carenza di legittimazione al voto degli azionisti rappresentati per delega ai sensi dell'articolo 120, comma quinto del TUF per quanto riguarda le partecipazioni rilevanti, nonché ai sensi dell'articolo 122, comma quarto del TUF per quanto riguarda i patti parasociali.

Non essendo stata dichiarata alcuna carenza di legittimazione al voto, il Presidente continua dando atto che:

- per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti oltre al Presidente, Marco Palmieri, i signori Pierpaolo Palmieri, Marcello Piccioli, Roberto Trotta ed in collegamento di video-conferenza, Paola Bonomo, Catia Cesari e Barbara Falcomer;
- per il Collegio Sindacale, risultano presenti in collegamento di video-conferenza: Patrizia Maria Lucia Riva - Presidente, Giuseppe Fredella - Sindaco Effettivo e - Pietro Michele Villa Sindaco Effettivo;
- il capitale sociale deliberato di Euro 1.000.000,00, sottoscritto e versato per Euro 1.000.000,00, è diviso in n. 50.000.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- dal libro soci, aggiornato alla data più prossima possibile all'Assemblea, ossia al 9 settembre 2020 risultano essere iscritti n. 1.742 Azionisti;
- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;
- per la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. è presente in collegamento di video-conferenza il dottor Domenico Farioli;
- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al tre per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:
 - Piquadro Holding S.p.A.: n. azioni 34.186.208, percentuale 68,37%;
 - Mediobanca S.p.A.: n. azioni 2.505.000, percentuale 5,01%;
 - Quaero Capital Funds (LUX): n. azioni 1.731.629, percentuale 3,46%;
 - tutte le n. 50.000.000 azioni risultano depositate presso la Monte Titoli S.p.A., in regime di dematerializzazione;
 - i maggiori depositi per la partecipazione all'odierna Assemblea risultano essere:
 - Piquadro Holding S.p.A.: n. azioni 34.186.208; percentuale 68,37%;
 - Quaero Capital Funds (LUX): n. azioni 1.731.629, percentuale 3,47%;
 - Government of Norway: n. azioni 1.033.267, percentuale 2,06%;
 - HSBC MICROCAPS EURO: n. azioni 514.586 percentuale 1,029%
 - il Presidente dà quindi atto che alle ore 11,10 sono presenti, tutti rappresentati per delega, numero 9 Azionisti, portatori di numero 37.763.005 azioni, pari al 75,526% delle complessive n. 50.000.000 azioni, il tutto come risulta dai **Prospetti** che si allegano, in unico corpo, al presente atto **sotto la lettera "A"**, recante gli Azionisti che sono intervenuti alla presente Assemblea; da tale allegato risulteranno anche i risultati delle votazioni via via suc-

cedutesi relativamente ai vari punti all'Ordine del Giorno;

- ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, il Presidente comunica che la Società è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome, e gli eventuali altri dati) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel presente verbale, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa;

- per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;

- tutti gli Azionisti presenti per delega all'Assemblea, ai sensi dell'articolo 13.2 dello Statuto sociale, hanno prima d'ora fatto pervenire alla Società la comunicazione effettuata dall'intermediario;

- verranno inoltre comunicate all'Assemblea, prima di ogni votazione, le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'Assemblea;

- a cura del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli Azionisti rappresentati ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stato verificato che le deleghe rilasciate dai soci per la partecipazione all'odierna Assemblea sono risultate rispondenti a quanto previsto dall'articolo 2372 del codice civile e degli articoli 135-undecies del TUF e 135-novies del TUF;

- non si è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del TUF;

- è presente, in videoconferenza, fra gli altri, il signor Roberto Albani quale rappresentante della Società per Amministrazioni Fiduciarie "SPAFID" S.p.A. ed in qualità di rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies e 135-novies del TUF, il quale comunica di non avere interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di delibera all'Ordine del Giorno e che ad oggi 10 settembre 2020 ore 11,10 gli Azionisti di cui all'allegato "A" hanno delegato il Rappresentante Designato;

- nell'ottica di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso alla presente assemblea non è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto in relazione agli Azionisti rappresentati, relativamente alle materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno.

Il Presidente dichiara validamente costituita l'Assemblea per discutere sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio al 31 marzo 2020:

1.1 approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso il 31 marzo 2020; relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione; relazione della Società di Revisione; relazione del Collegio Sindacale;

1.2 proposta di destinazione dell'utile di esercizio.

2. Presentazione della Relazione sulla remunerazione e sui compensi corrisposti;
 - (i) deliberazione vincolante sulla “Sezione I” in tema di politica di remunerazione predisposta ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-bis, del D.Lgs. n. 58/1998;
 - (ii) deliberazioni sulla “Sezione II” della Relazione in tema di compensi corrisposti, ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998.
3. Proposta di autorizzazione all’acquisto e alla alienazione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

-.-.-

Il Presidente comunica, infine, le modalità tecniche di gestione dei lavori Assembleari e delle votazioni, in particolare:

- ricorda che, il Rappresentante Designato ha ricevuto una scheda di partecipazione, ovvero più schede, se rappresenta per delega altri soci e/o ha manifestato l’intenzione di esprimere voto divergente;
- le votazioni sugli argomenti all’Ordine del Giorno avverranno tramite dichiarazione del Rappresentante Designato e il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo degli Azionisti contrari e/o astenuti ai fini della verbalizzazione.

-.-.-

In relazione al primo punto all’Ordine del Giorno, il Presidente apre la trattazione ricordando che (i) la relazione sulla gestione, il bilancio d’esercizio con la nota integrativa e quanto previsto dall’articolo 2429 del codice civile, nonché la relazione di certificazione, (ii) la relazione degli amministratori sul bilancio consolidato ed il bilancio consolidato, nonché la relazione di certificazione ed infine (iii) la relazione del Collegio Sindacale, tutti alla data del 31 marzo 2020, sono stati messi a disposizione degli Azionisti nei termini di legge.

Detti documenti sono acquisiti agli atti della Società e saranno depositati, ai sensi di legge, nel competente Registro delle Imprese.

In considerazione del fatto che i documenti sopra indicati sono stati messi a disposizione degli Azionisti nei tempi di legge, il Presidente propone di omettere la lettura, limitandosi a sintetizzare quanto più diffusamente descritto nelle relazioni sulla gestione redatte dal Consiglio di Amministrazione.

Poiché tutti i soci si dichiarano d’accordo il Presidente Marco Palmieri passa ad illustrare i dati più salienti del bilancio chiuso al 31 marzo 2020.

Innanzitutto afferma che la chiusura dei negozi avvenuta nel mese di marzo 2020 già preceduta da quella della Cina hanno avuto effetti gravosi sul conto economico della Società essendo tali periodi dell’anno storicamente molto importanti dal punto di vista reddituale.

Inoltre la controllata LANCEL, oltre che dal COVID, ha sofferto per lo sciopero della metropolitana e dei trasporti in Francia negli ultimi mesi dell’esercizio 2019-2020. Di contro tuttavia l’ottimizzazione dei costi e dell’efficienza produttiva di tale società sta dando buoni risultati. In particolare attualmente tutta la produzione di LANCEL è gestita a Firenze dalla controllata The Bridge.

Si auspica che, chiusa la prima trimestrale, l’attuale periodo dia risultati migliori per il Gruppo.

Dà inoltre atto che il Gruppo si sta avvalendo in parte della cassa integrazione. Si è provveduto alla chiusura di taluni punti vendita.

Ringrazia infine tutto il *management* per gli sforzi profusi in questo momento delicato.

Dà altresì atto che la Società, come sua abitudine si è resa promotrice di iniziative a beneficio del territorio acquisendo computer e connessioni Internet per gli studenti e sono stati conclusi accordi con le scuole per il recupero di corsi; sono state inoltre acquisite attrezzature per gli ospedali.

A seguito della delicata situazione economica non solo di Piquadro S.p.A. ma a livello internazionale a seguito della grave emergenza sanitaria legata al Covid 19 ancora in corso e tenuto conto del fatto che ad oggi non è possibile prevedere in quali tempi sarà possibile il ritorno alla normalità, il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea, in via cautelativa e prudenziale, di non distribuire alcun dividendo a favore dei soci per l'esercizio in corso.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione, sul primo punto all'Ordine del Giorno.

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A.:

- esaminato il bilancio di esercizio della Società e il bilancio consolidato del Gruppo al 31 marzo 2020 nonché la relazione degli Amministratori sulla gestione;
- vista la relazione del Collegio Sindacale;
- vista la relazione della Società di Revisione,

delibera:

(a) di approvare la relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione relativa all'esercizio chiuso al 31 marzo 2020;

(b) di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2020 in ogni sua parte e nel suo complesso che chiude con un utile netto di esercizio di Euro 3.373.749,00;

(c) di destinare integralmente l'utile netto pari a Euro 3.373.749,00 a utile a nuovo senza la distribuzione di alcun dividendo ai soci.”

Il Presidente comunica quindi che alle ore 11,35 sono presenti per delega numero 9 Azionisti, portatori di numero 37.763.005 azioni, pari al 75,526% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che per coloro che intendano esprimere il voto contrario, ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 1 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

Per la deliberazione al punto 1.1

- favorevoli: tutti
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno

Per la deliberazione di cui al punto 1.2

- favorevoli: tutti
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità. Il tutto come risulta dall'esito della votazione allegato sub A.

-.-.-

In relazione al secondo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente apre la trattazione facendo presente che in data 23 luglio 2020 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, la Relazione sulla Remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF.

Il Presidente precisa che, in conformità a quanto previsto dall'articolo 123-ter, commi 3-bis e comma 6 del TUF, l'Assemblea è ora chiamata ad esprimersi (i) con voto vincolante sulla politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche e sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; e (ii) con voto non vincolante sui compensi corrisposti e/o comunque riconosciuti agli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche nell'esercizio chiuso il 31 marzo 2020

Il Presidente dichiara dunque che la Relazione sulla Remunerazione, regolarmente predisposta ai sensi di legge, è stata depositata e resa pubblica nei termini di legge. Essendo quindi stata messa regolarmente a disposizione degli Azionisti, propone di ometterne la lettura. Nessuno opponendosi, il Presidente dà lettura della seguente proposta di deliberazione, prima di aprire la discussione sul presente punto all'Ordine del Giorno.

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A.,

– esaminata la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del TUF, predisposta dal Consiglio di amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del Codice Civile, dei componenti il Collegio Sindacale, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi previsti dalla normativa vigente;

– esaminata la Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti prevista dall'art. 123-ter, comma 4, del TUF, predisposta dal Consiglio di amministrazione su proposta del Comitato Nomine e Remunerazione, contenente l'illustrazione dei compensi corrisposti e/o comunque riconosciuti nell'esercizio chiuso il 31 marzo 2020, dalla Società e dalle società controllate o collegate, agli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e

degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche nell'esercizio chiuso il 31 marzo 2020;

– considerato che la suddetta Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è conforme con quanto previsto dalla normativa applicabile in materia di remunerazione degli organi di amministrazione, dei dirigenti con responsabilità strategiche e degli organi di controllo,

delibera:

(a) di approvare la Sezione I della Relazione sulla Remunerazione e sui compensi corrisposti di cui al suddetto articolo 123-ter, comma 3 del TUF, approvata dal Consiglio di amministrazione in data 23 luglio 2020;

(b) di esprimersi in senso favorevole sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione e sui compensi corrisposti di cui al suddetto articolo 123-ter, comma 4, del TUF, approvata dal Consiglio di amministrazione in data 23 luglio 2020.”

Il Presidente comunica che sono presenti alle ore 11,45 per delega numero 9 Azionisti, portatori di numero 37.763.005 azioni, pari al 75,526% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che, per coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto di Azionisti rappresentati, relativamente a questa deliberazione; ricordando chela deliberazione di cui al punto b) non è vincolante.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 2 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

Per la deliberazione di cui al punto (i)

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno

Per la deliberazione di cui al punto (ii)

- favorevoli: tutti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità. Il tutto come risulta dall'esito della votazione allegato sub A.

-.-.-

In relazione al terzo ed ultimo punto all'Ordine del Giorno, il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella relazione illustrativa redatta dagli Amministratori ai sensi dell'articolo 132 TUF e degli articoli 73 e 144-*bis* del Regolamento Emittenti che è stata messa a disposizione del pubblico e degli

Azionisti nei termini di legge.

Il Presidente propone quindi di omettere la lettura della citata relazione illustrativa e, nessuno opponendosi, dà lettura della proposta di deliberazione, prima di aprire la discussione sul quarto punto all'Ordine del Giorno.

“L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A., accogliendo le proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione

delibera

(a) di autorizzare l'acquisto di azioni ordinarie della Società, in una o più *tranches*, sino al numero massimo consentito dalla legge, avuto riguardo alle azioni proprie possedute direttamente e a quelle possedute da società controllate.

Gli acquisti potranno essere effettuati, a norma dell'articolo 2357, comma primo del codice civile, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, con conseguente riduzione, ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma terzo del codice civile, del patrimonio netto di eguale importo tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta o conferimento, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

In caso di alienazione, permuta o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, sino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni è accordata, a far data dalla presente delibera, fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2021.

Il prezzo di acquisto delle azioni verrà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto prescrizioni normative, regolamentari o prassi di mercato ammesse, entro un minimo e un massimo determinabili secondo i seguenti criteri:

- (i) il corrispettivo minimo di acquisto non dovrà comunque essere inferiore del 20% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione;
- (ii) il corrispettivo massimo di acquisto non dovrà comunque essere superiore del 10% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

Nel caso in cui le operazioni di acquisto di azioni proprie vengano realizzate nell'ambito delle prassi di mercato di cui alla delibera Consob 16839/2009, fermi gli ulteriori limiti previsti dalla delibera stessa, il prezzo delle proposte di negoziazione in acquisto non dovrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente ed il prezzo corrente della proposta di negoziazione in acquisto indipendente più elevata presente nel mercato in cui le proposte in acquisto vengono inserite.

Le suddette operazioni verranno effettuate, in una o più volte, acquistando azioni, ai sensi dell'articolo 144-bis comma primo, lettera b, del Regolamento Emittenti, sui mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, nel rispetto dell'articolo 2357 e seguenti del codice civile, della

parità di trattamento degli azionisti e delle normative, anche regolamentari, vigenti applicabili ivi inclusi i principi di cui all'articolo 132 del TUF nonché del Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili. Gli acquisti potranno avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ai sensi dell'articolo 132, comma terzo, del D.Lgs. 58/1998 o da altre disposizioni di volta in volta applicabili al momento dell'operazione.

(b) di autorizzare ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, la disposizione, in una o più volte, delle azioni acquistate in base alla presente delibera o comunque già in portafoglio della Società anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, ed eventualmente a riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla società non superino il limite stabilito dall'autorizzazione. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni è accordata, a far data dalla presente delibera senza limiti temporali.

Per ogni operazione di vendita di azioni proprie il corrispettivo, che verrà fissato dal Consiglio di Amministrazione con facoltà di sub-delega a uno o più amministratori, non potrà essere inferiore del 20% nel minimo al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione.

Nel caso in cui le operazioni di vendita di azioni proprie vengano realizzate nell'ambito delle prassi di mercato ammesse sopra citate, fermi gli ulteriori limiti previsti dalla delibera Consob 16839/2009, il prezzo delle proposte di negoziazione in vendita non dovrà essere inferiore al prezzo più basso tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente ed il prezzo corrente della proposta di negoziazione in vendita indipendente più bassa presente nel mercato in cui le proposte in vendita vengono inserite.

Qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Piquadro S.p.A..

La disposizione delle azioni può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse; e

(c) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso agli amministratori delegati, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere occorrente per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 132 del TUF e degli obblighi informativi di cui all'articolo 144-bis, comma terzo, del Regolamento Emittenti e, se del caso, degli obblighi informativi previsti dalle citate prassi di mercato e dal Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, con facoltà di procedere all'acquisto e alle disposizioni di azioni proprie, nei limiti di quanto sopra previsto, anche attraverso intermediari specializzati, anche ai sensi e per gli effetti della citata prassi di mercato inerente all'attività di sostegno della liquidità ammessa dalla Consob con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 e ai sensi del Regolamento UE n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili.”

Il Presidente comunica che alle ore 11,55 sono presenti per delega numero 9

Azionisti, portatori di numero 37.763.005 azioni, pari al 75,526% delle complessive n. 50.000.000 azioni, e dà inizio alla votazione.

Il Presidente avverte inoltre che, come stabilito all'inizio dell'Assemblea, la votazione avviene per dichiarazione del Rappresentante Designato chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda al Rappresentante Designato che, per coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi, il Rappresentante Designato dovrà comunicare il nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e ribadisce la richiesta agli Azionisti presenti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto, relativamente a questa deliberazione.

Il Rappresentante Designato conferma che nessun Azionista rappresentato ha dichiarato di avere carenze di legittimazione al voto e informa che tutti gli Azionisti rappresentati hanno conferito istruzioni di voto sul punto 3 all'ordine del giorno e pertanto il numero delle azioni votanti coincide con le azioni rappresentate.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 37.248.419 azioni pari al 98,637% dei presenti e al 74,497% del capitale sociale;
- contrari: HSBC Microcaps titolare di n. 514.586 azioni pari all'1,363% dei presenti e all'1,029% del capitale sociale;
- astenuti: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza. Il tutto come risulta dall'esito della votazione allegato sub A.

Si omette la lettura dell'allegato per espressa dispensa ricevutane dal comparente

Dopo di che nessuno chiedendo la parola e nient'altro essendovi da deliberare, l'Assemblea viene chiusa essendo le ore 12,00.

-.-.-.-.-

La parte consente il trattamento dei suoi dati personali ai sensi del Codice della privacy - D. Lgs. 30/06/2003 n. 196 e dell'Art. 13 del Regolamento UE n. 679/2016 GDPR; gli stessi potranno essere inseriti in banche dati, archivi informatici e sistemi telematici solo per fini connessi al presente atto, dipendenti formalità ed effetti fiscali connessi.

Richiesto io Notaio ho ricevuto questo pubblico atto, del quale ho dato lettura al Signor comparente il quale, da me interpellato, lo dichiara interamente conforme alla sua volontà, lo approva e con me lo sottoscrive, essendo le **ore 12,00.**

Consta di 6 (sei) fogli scritti in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me per pagine 21 (ventuno) intere e parte della ventiduesima.

F.TO: MARCO PALMIERI

F.TO: CARLO VICO NOTAIO

ELENCO INTERVENUTI

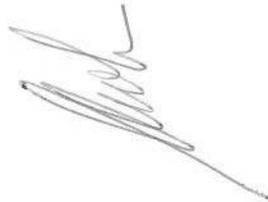
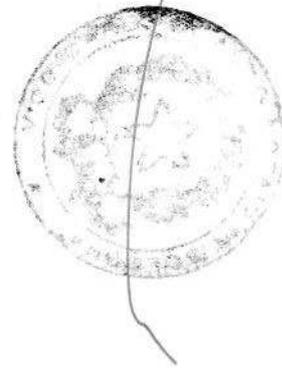
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	GOVERNMENT OF NORWAY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.033.267	2,067	11,00						
2	VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		23.500	0,047	11,00						
3	ISHARES VII PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.616	0,009	11,00						
4	CHALLENGE ITALIAN EQUITY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		49.000	0,098	11,00						
5	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		233.905	0,468	11,00						
6	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.497.724	2,995	11,00						
7	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		220.199	0,440	11,00						
8	HSBC MICROCAPS EURO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		514.586	1,029	11,00						
9	PIQUADRO HOLDING S.P.A.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		34.186.208	68,372	11,00						

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	37.763.005
Totale generale azioni	37.763.005
% sulle azioni ord.	75,528

persone fisicamente presenti in sala: 1

Allegato A al N. 65304 di fascicolo.

IMPOSTA DI BOLLO
assolta in modo virtuale
autorizzazione del
13/1/2018 Prot. 2327

Comunicazione n. 1
ore: 11:00

PIQUADRO S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 10 settembre 2020

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 37.763.005 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 75,526 % di n. 50.000.000 azioni ordinarie.

Persone partecipanti all'assemblea: 1

PIQUADRO S.P.A.

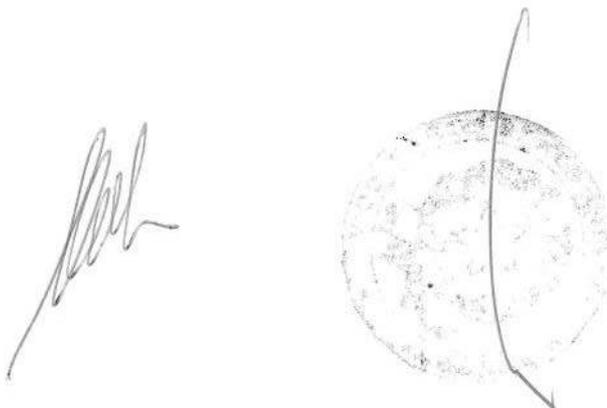
Assemblea ordinaria del 10 settembre 2020

Punto 1.1 ordinaria - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 marzo 2020

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%

A handwritten signature in black ink is located to the left of a circular stamp. The stamp is partially obscured by a vertical line drawn through it, possibly indicating a date or a specific reference.

ESITO VOTAZIONE

Punto 1.1 ordinaria - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 marzo 2020

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GOVERNMENT OF NORWAY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.033.267	2,067	F
2	VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		23.500	0,047	F
3	ISHARES VII PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.616	0,009	F
4	CHALLENGE ITALIAN EQUITY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		49.000	0,098	F
5	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		233.905	0,468	F
6	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.497.724	2,995	F
7	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		220.199	0,440	F
8	HSBC MICROCAP'S EURO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		514.586	1,029	F
9	PIQUADRO HOLDING S.P.A.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		34.186.208	68,372	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	37.763.005	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	37.763.005	100,000%

Comunicazione n. 1

PIQUADRO S.P.A.

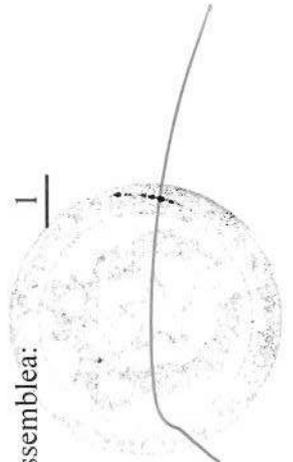
Assemblea ordinaria dei soci del 10 settembre 2020

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 37.763.005 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 75,526 % di n. 50.000.000 azioni ordinarie.



Persone partecipanti all'assemblea: 1



PIQUADRO S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 settembre 2020

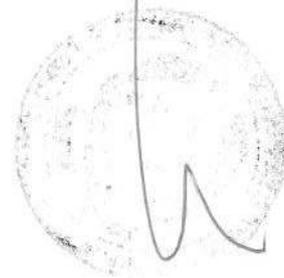
Punto 1.2 ordinaria - Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 37.763.005 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 37.763.005 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%



ESITO VOTAZIONE

Punto 1.2 ordinaria - Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GOVERNMENT OF NORWAY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.033.267	2,067	F
2	VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		23.500	0,047	F
3	ISHARES VII PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.616	0,009	F
4	CHALLENGE ITALIAN EQUITY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		49.000	0,098	F
5	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		233.905	0,468	F
6	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.497.724	2,995	F
7	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		220.199	0,440	F
8	HSBC MICROCAPS EURO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		514.586	1,029	F
9	PIQUADRO HOLDING S.P.A.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		34.186.208	68,372	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	37.763.005	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	37.763.005	100,000%

Comunicazione n. 1

PIQUADRO S.P.A.

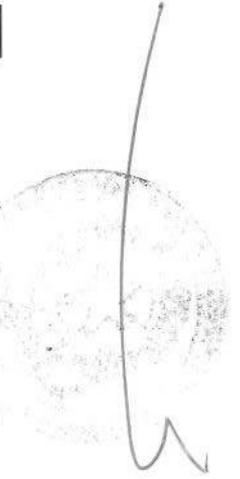
Assemblea ordinaria dei soci del 10 settembre 2020

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 37.763.005 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 75,526 % di n. 50.000.000 azioni ordinarie.



Persone partecipanti all'assemblea: 1



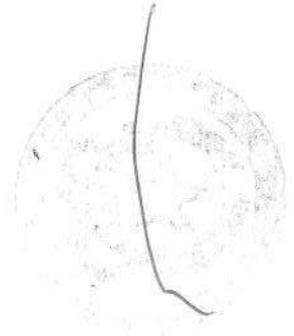
PIQUADRO S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 settembre 2020

Punto 2.i ordinaria - Deliberazione vincolante sez. I - remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%

A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

ESITO VOTAZIONE

Punto 2.i ordinaria - Deliberazione vincolante sez. I - remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GOVERNMENT OF NORWAY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.033.267	2,067	F
2	VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		23.500	0,047	F
3	ISHARES VII PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.616	0,009	F
4	CHALLENGE ITALIAN EQUITY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		49.000	0,098	F
5	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		233.905	0,468	F
6	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.497.724	2,995	F
7	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		220.199	0,440	F
8	HSBC MICROCAPS EURO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		514.586	1,029	F
9	PIQUADRO HOLDING S P A.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		34.186.208	68,372	F

AZIONI % SUI PRESENTI

AZIONI

FAVOREVOLI	37.763.005	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	37.763.005	100,000%

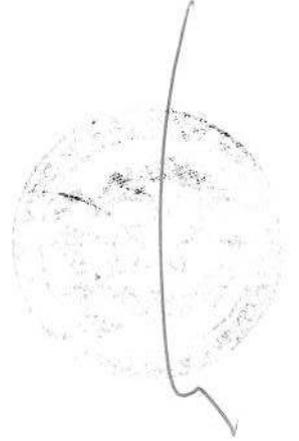
Comunicazione n. 1

PIQUADRO S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 10 settembre 2020

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 37.763.005 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 75,526 % di n. 50.000.000 azioni ordinarie.



Persone partecipanti all'assemblea: 1

PIQUADRO S.P.A.

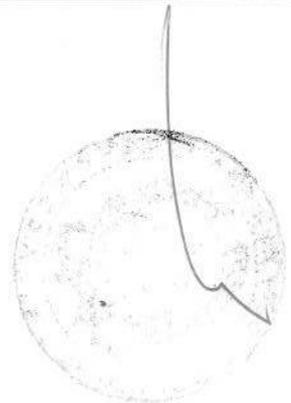
Assemblea ordinaria del 10 settembre 2020

Punto 2.ii ordinaria - Deliberazioni sez. II - compensi

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%



ESITO VOTAZIONE

Punto 2.ii ordinaria - Deliberazioni sez. II - compensi

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GOVERNMENT OF NORWAY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.033.267	2,067	F
2	VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		23.500	0,047	F
3	ISHARES VII PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.616	0,009	F
4	CHALLENGE ITALIAN EQUITY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		49.000	0,098	F
5	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		233.905	0,468	F
6	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.497.724	2,995	F
7	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		220.199	0,440	F
8	HSBC MICROCAPS EURO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		514.686	1,029	F
9	PIQUADRO HOLDING S.P.A.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		34.186.208	68,372	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	37.763.005	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	37.763.005	100,000%

PIQUADRO S.P.A.

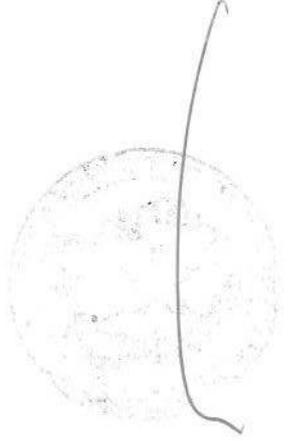
Assemblea ordinaria dei soci del 10 settembre 2020

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 37.763.005 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 75,526 % di n. 50.000.000 azioni ordinarie.



Persone partecipanti all'assemblea: 1



PIQUADRO S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 settembre 2020

Punto 3 ordinaria - Autorizzazione all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea

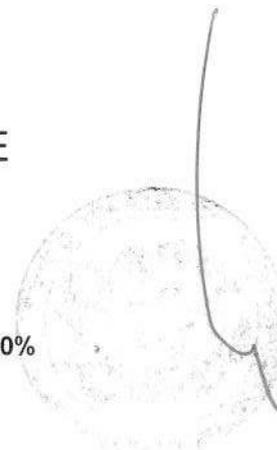
37.763.005

100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto

37.763.005

100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	37.248.419	98,637%	74,497%
Contrari	514.586	1,363%	1,029%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%

A handwritten signature in black ink is located at the bottom right of the page.

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Autorizzazione all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	GOVERNMENT OF NORWAY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.033.267	2,067	F
2	VB SELECT EUROPEAN OPPORTUNITIES		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		23.500	0,047	F
3	ISHARES VII PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		4.616	0,009	F
4	CHALLENGE ITALIAN EQUITY		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		49.000	0,098	F
5	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		233.905	0,468	F
6	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		1.497.724	2,995	F
7	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		220.199	0,440	F
8	HSBC MICROCAPS EURO		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		514.586	1,029	C
9	PIQUADRO HOLDING S.P.A.		RAPP. DESIGNATO SPAFID S.P.A. (ALBANI ROBERTO)		34.186.208	68,372	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	37.248.419	98,637%
CONTRARI	514.586	1,363%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	37.763.005	100,000%

Comunicazione n. 1

PIQUADRO S.P.A.

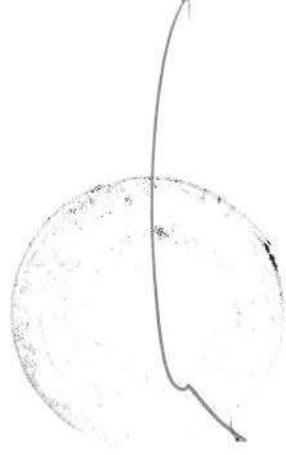
Assemblea ordinaria dei soci del 10 settembre 2020

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 37.763.005 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 75,526 % di n. 50.000.000 azioni ordinarie.



Persone partecipanti all'assemblea: 1



PIQUADRO S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 10 SETTEMBRE 2020

Rendiconto sintetico delle votazioni
ai sensi dell'art.125-quater, comma 2 del d.Lgs. 58/98

Punto 1.1 ordinaria - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 marzo 2020

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%	75,526%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%	75,526%
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%

Punto 1.2 ordinaria - Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%	75,526%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%	75,526%
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%

Punto 2.i ordinaria - Deliberazione vincolante sez. I - remunerazione

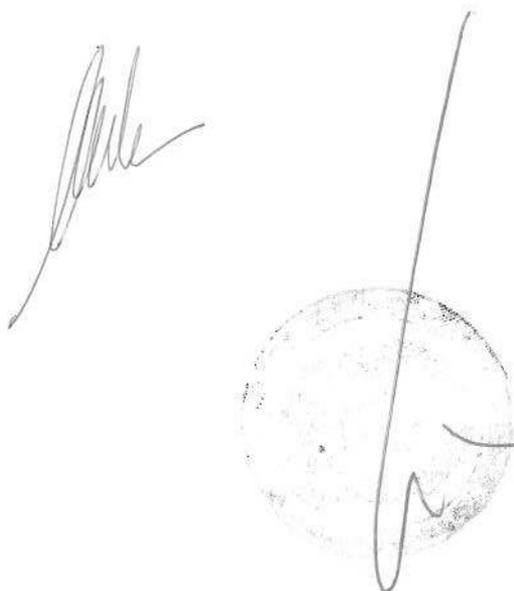
	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%	75,526%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%	75,526%
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%

Punto 2.ii ordinaria - Deliberazioni sez. II - compensi

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%	75,526%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%	75,526%
Favorevoli	37.763.005	100,000%	75,526%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%

Punto 3 ordinaria - Autorizzazione all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Azioni rappresentate in Assemblea	37.763.005	100,000%	75,526%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	37.763.005	100,000%	75,526%
Favorevoli	37.248.419	98,637%	74,497%
Contrari	514.586	1,363%	1,029%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	37.763.005	100,000%	75,526%



Handwritten signature and circular stamp with a signature over it.

IO SOTTOSCRITTO DOTT. CARLO VICO, NOTAIO IN BOLOGNA, CERTIFICO CHE LA PRESENTE COPIA SU
SUPPORTO INFORMATICO E' CONFORME ALL'ORIGINALE CARTACEO CONSERVATO NELLA MIA
RACCOLTA.

BOLOGNA, 23 settembre 2020