

VERBALE  
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2013 (duemilatredici), questo giorno di venerdì 26 (ventisei) luglio. In Gaggio Montano (BO), Frazione Silla, Località Sassuriano n. 246, alle ore 11,10.

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 deliberato Euro 1.099.998,00, sottoscritto e versato 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 dell'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 Sig. Marco Palmieri, che la dichiara aperta in prima convocazione.

Su proposta del Presidente, ai sensi dell'articolo 2371 del codice civile, viene chiamato a fungere da segretario della riunione il Notaio in Bologna, Dottor Carlo Vico.

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](http://www.piquadro.com) in data 15 giugno 2013 nonché, in medesima data, sul quotidiano Italia Oggi;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 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 2013, nonché della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, della relazione della Società di Revisione e della relazione del Collegio Sindacale);

(ii) la documentazione relativa (i) alla lista di candidati alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e (ii) alle liste di candidati alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale;

Registrato a  
Bologna 1°  
Uff. Territoriale  
il 31/07/2013  
al N. 12886 1T  
€. 324,00

- (iii) la Relazione sul governo societario;
- (iv) la Relazione degli amministratori sulla richiesta di autorizzazione da parte dell'Assemblea all'acquisto e alienazione di azioni proprie;
- (v) la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;
- (vi) l'ulteriore documentazione prevista dall'art. 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](http://www.piquadro.com) nei termini di legge;

- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dagli articoli 77, comma 1, 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 1 del TUF;

- è stata inoltrata alla Consob, ai sensi del Regolamento Emittenti, la documentazione richiesta;

- la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha impiegato n. 1.266 ore per un corrispettivo pari ad Euro 124.330,00 ( Euro centoventiquattromilatrecentotrenta virgola zero zero), in relazione all'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 marzo 2013 ed in relazione alle verifiche svolte ai sensi dell'articolo 155 del TUF comprensive della revisione contabile limitata della relazione semestrale al 30 settembre 2012 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 2012 ed il 31 marzo 2013.

Il Presidente invita quindi gli Azionisti intervenuti a dichiarare la loro eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi dell'articolo 120, comma 5° del TUF per quanto riguarda le partecipazioni rilevanti, nonché ai sensi dell'articolo 122, comma 4° del TUF per quanto riguarda i patti parasociali.

Poiché nessun Azionista dichiara 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 e Gianni Lorenzoni; assenti giustificati Roberto Tunioli e Sergio Marchese;

- per il collegio sindacale, risultano presenti:

Pietro Villa - Presidente e Vittorio Melchionda Effettivo; assente giustificato l'effettivo Alessandro Giuseppe Galli;

- il capitale sociale deliberato di Euro 1.099.998, 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 21 luglio 2013 risultano essere iscritti n. 2.056 azionisti;

- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;

- per la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. è presente Roberto Sollevanti;

- 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 indi-

rettamente in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

	n. azioni	percentuale
Piquadro Holding S.p.A.	34.186.208	68,37%
Mediobanca S.p.A.	3.156.924	6,31%
Fidelity Investment Limited	1.283.714	2,56%
Cattolica Partecipazioni S.p.A.	1.100.000	2,20%

- 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:

	n. azioni	percentuale
Piquadro Holding S.p.A.	34.186.208	68,37%
Mediobanca S.p.A.	3.156.924	6,31%
Fidelity Investment Limited	1.283.714	2,56%
Cattolica Partecipazioni S.p.A.	1.100.000	2,20%
Roberto Degli Esposti	998.200	1,99%

- sono alle ore 11,15 presenti, in proprio o per delega, numero 17 azionisti, portatori di numero 41.354.503 azioni, pari all'82,709% delle complessive n. 50.000.000 azioni, il tutto come risulta dal **Prospetto** che si allega al presente atto sotto la **lettera "A"**, recante gli Azionisti che sono intervenuti alla presente Assemblea;

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

- tutti gli Azionisti presenti, in proprio o 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 presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stato verificato che le deleghe rilasciate dai soci ad altri soci od a terzi per la partecipazione all'odierna Assemblea sono risultate rispondenti a quanto previsto dall'articolo 2372 del codice civile e dell'articolo 135-undecies del TUF;

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

- come raccomandato dalla CONSOB è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare.

Il Presidente invita gli Azionisti intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

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

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato relativi all'esercizio chiuso il 31 marzo 2013; proposta di destinazione dell'utile; relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; relazione della Società di Revisione; relazione del Collegio Sindacale; delibere inerenti e conseguenti.

2. Nomina degli Amministratori per gli esercizi sociali 2013/2014, 2014/2015 e 2015/2016, previa determinazione del numero, e nomina del Presidente; determinazione dell'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli Amministratori; delibere inerenti e conseguenti.

3. Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente per gli esercizi sociali 2013/2014, 2014/2015 e 2015/2016; determinazione degli emolumenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Presentazione della Relazione annuale sulla remunerazione e voto consultivo dell'Assemblea sulla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.

5. Proposta di autorizzazione al Consiglio all'acquisto e alla alienazione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

-.-.-

Il Presidente invita tutti coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi dando il proprio nominativo, dopo la presentazione dell'argomento all'ordine del giorno. In relazione agli interventi che seguiranno e alle relative domande, il Presidente raccomanda ai presenti una certa brevità.

Dopo la presentazione degli argomenti all'ordine del giorno, verrà data la parola agli Azionisti che vorranno intervenire; in merito, il Presidente propone di effettuare prima tutti gli interventi e raccogliere tutte le eventuali domande che verranno formulate; su richiesta, dopo i chiarimenti e le risposte alle domande che verranno presentate, sarà possibile una breve replica da parte degli Azionisti.

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

- ricorda che, all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, ogni Azionista o delegato 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;

- chiede agli intervenuti, in proprio e per delega, di non abbandonare la sala, per quanto possibile, fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate, in quanto, da Regolamento Emittenti, nella verbalizzazione vanno indicati i nominativi degli Azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione, ed il relativo numero di azioni possedute;

- chiede a coloro che dovessero assentarsi temporaneamente o definitivamente dall'Assemblea di darne comunicazione al personale addetto, riconsegnando la scheda di partecipazione: la procedura rileverà l'ora di uscita e l'ora di eventuale rientro;

- prima di ogni votazione, si darà atto degli Azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni;

- le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno peralzata di mani, e gli Azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo 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'art. 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 2013, 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.

Il Presidente, mediante l'utilizzo di slides, illustra agli intervenuti i dati più salienti e significativi relativi all'esercizio in corso confrontandoli anche con i dati dell'esercizio precedente.

Conclusa la sua trattazione il Presidente dà lettura della seguente proposta di deliberazione, prima di aprire la discussione sul primo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria.

“L'Assemblea degli Azionisti di Piquadro S.p.A.:

- esaminato il bilancio di esercizio della Società e il bilancio consolidato del Gruppo al 31 marzo 2013 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 2013;

(b) di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 marzo 2013 in ogni sua parte e nel suo complesso che chiude con un utile netto di esercizio di Euro 3.181.881;

(c) di destinare l'utile netto di esercizio di Euro 3.181.881 come segue:

- quanto a Euro 1.000.000 a pagamento di un dividendo di Euro 0,02 per azione alle n. 50.000.000 azioni in circolazione;

- quanto ai restanti Euro 2.181.881 a utile a nuovo.”

Il Presidente dà quindi inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Prende la parola l'Azionista Gianfranco Maria Caradonna il quale domanda al Presidente se è stata presa in considerazione la possibilità di effettuare l'acquisizione di un marchio "decaduto" onde rilanciarlo e riposizionarlo sul mercato. Secondo lui attualmente vi sono delle opportunità interessanti soprattutto per quanto riguarda il settore femminile e riporta ad esempio quanto è stato fatto con i marchi "Superga" e "Kway"; per la nostra società potrebbe essere una idea vincente occupare degli spazi nei negozi della Piquadro, con una linea fashion dedicata alle donne.

Continua quindi affermando che ha avuto modo di apprezzare lo store di Milano. Domanda poi al Presidente per quale motivo non venga più effettuata la presentazione annuale dei dati agli analisti, che a suo modo di vedere era una manifestazione importante, mentre invece dichiara di aver apprezzato la circostanza che la società abbia continuato ad effettuare investimenti in risorse umane, il che è una bella garanzia per lo sviluppo futuro dell'attività.

Domanda quindi per quale motivo è stato chiuso il negozio ad Hong Kong, che garantiva un'ottimo fatturato. Da ultimo dichiara di concordare con l'organo amministrativo sul fatto che la vendita diretta sia la più remunerativa in

termini di profitto, anche se comporta un maggior rischio imprenditoriale. Esauriti gli interventi, prende la parola il Presidente Marco Palmieri il quale afferma che la Società aveva sì preso in considerazione il fatto di acquisire un marchio "decaduto", ma le richieste delle controparti erano troppo elevate e quindi le trattative non sono andate a buon fine. Afferma quindi che è difficile far convivere all'interno dello stesso punto vendita due marchi diversi, fatto che richiederebbe lo stravolgimento di tutta la rete commerciale, con necessità di ingenti investimenti. Occorre piuttosto avere riguardo al fatto e comprendere i motivi per i quali, in certi mercati come quello russo, la società ha ottime performance di vendita mentre ciò non avviene in altre parti dell'Asia. Sarebbe infatti necessario, se possibile, replicare in altri punti vendita all'estero, i modelli vincenti.

Afferma quindi che la società non ha più effettuato alcuna presentazione agli analisti in quanto con l'attuale situazione di mercato i parametri variano in continuazione e si corre il rischio quindi di comunicare dati che successivamente non si rivelano corretti ed inoltre i dati dei resoconti finanziari sono self-explanatory. Il Presidente inoltre conferma comunque che gli incontri con gli investitori vengono continuamente tenuti.

Il Presidente conferma quindi che la società continua ad investire in risorse umane, in quanto esse sono la vera ricchezza dell'azienda e vi è la costante necessità di idee innovative per restare al passo con i tempi e con le nuove realtà economiche.

Informa quindi che a Hong Kong il punto vendita di Harbour City, che pure assicurava ottimi ricavi, è stato chiuso probabilmente a causa del fatto che la società in Asia sconta ancora un difetto di visibilità rispetto ad altri competitors, pur essendo le vendite dei prodotti Piquadro equivalenti come volumi ad altre di marche tuttora presenti. In ogni caso le vere ragioni della chiusura non sono ancora ben state chiarite.

-----

Esauriti gli interventi il Presidente comunica che alle ore 12,40 sono presenti, in proprio o per delega, numero 17 Azionisti, portatori di numero 41.354.503 azioni, pari all'82,709% 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 alzata di mano, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda che coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi dovranno comunicare il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Nessuno avendo chiesto la parola, 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.

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

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

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità dei presenti.

-.-.-

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 marzo 2013, scade per compiuto mandato il Consiglio di Amministrazione della Società; l'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione secondo le modalità indicate nell'articolo 17 dello Statuto sociale e per la durata indicata nell'articolo 16.2 dello Statuto di tre esercizi.

Il Presidente ricorda che all'elezione degli Amministratori si procede sulla base delle liste presentate, nei termini e con le modalità normativamente e statutariamente fissati.

Il Presidente informa che in data 1° luglio 2013 sono state depositate presso la sede della Società, 3 liste di candidati alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed in particolare:

#### **Lista 1**

Presentata dall'Azionista Piquadro Holding S.p.A., titolare di complessive n. 34.186.208 azioni ordinarie della Società, pari al 68,37% del capitale sociale di Piquadro avente diritto di voto in Assemblea.

La lista 1 di candidati alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è composta dai seguenti nominativi:

- 1) Marco Palmieri (Presidente), nato a Milano il 10 agosto 1965 attualmente Presidente e amministratore delegato della Piquadro S.p.A.;
- 2) Pierpaolo Palmieri, nato a Milano il 22 marzo 1973 attualmente amministratore delegato della Piquadro SpA;
- 3) Marcello Piccioli, nato a Firenze il 2 febbraio 1947 attualmente amministratore delegato della Piquadro SpA;
- 4) Roberto Trotta, nato a Roma il 6 aprile 1965 attualmente amministratore delegato della Piquadro SpA;
- 5) Sergio Marchese, nato a Bologna il 29 luglio 1966 attualmente amministratore non esecutivo della Piquadro SpA;
- 6) Paola Bonomo (Indipendente) nata a Marostica(VI) il 15 maggio 1969; e
- 7) Anna Gatti (Indipendente) nata a Pavia il 30 gennaio 1972.

Paola Bonomo e Anna Gatti hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF, nonché ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. e adottato da Piquadro S.p.A.

#### **Lista 2**

Presentata congiuntamente dagli Azionisti Cattolica Partecipazioni S.p.A., titolare di n. 1.100.000 azioni ordinarie e da Francesco Beniamino Azzollini, titolare di n. 192.100 azioni ordinarie, pari complessivamente al 2,5842% del capitale sociale di Piquadro avente diritto di voto in Assemblea.

Ai sensi di legge e di Statuto, gli Azionisti Cattolica Partecipazioni S.p.A. e Francesco Beniamino Azzollini hanno depositato la dichiarazione che la lista in oggetto non risulta collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con azionisti che singolarmente o congiuntamente detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa di Piquadro S.P.A..

La lista 2 di candidati alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è composta dal seguente nominativo:

- 1) Francesco Beniamino Azzollini, nato a Bari, il 01 luglio 1974.

Francesco Beniamino Azzollini ha dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-

ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF, nonché ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. e adottato da Piquadro S.p.A.

### **Lista 3**

Presentata congiuntamente dagli Azionisti Roberto Degli Esposti Venturi, titolare di n. 998.200 azioni ordinarie e da Gloria Magro, titolare di n. 260.000 azioni ordinarie, pari complessivamente al 2,5164% del capitale sociale di Piquadro avente diritto di voto in Assemblea.

Ai sensi di legge e di Statuto, gli Azionisti Roberto Degli Esposti Venturi e Gloria Magro hanno depositato la dichiarazione che la lista in oggetto non risulta collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con azionisti che singolarmente o congiuntamente detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa di Piquadro S.P.A..

La lista 3 di candidati alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è composta dal seguente nominativo:

1) Gianni Lorenzoni, nato a Bologna il 29 dicembre 1938 attualmente amministratore indipendente della Società.

Gianni Lorenzoni ha dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del TUF, nonché ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. e adottato da Piquadro S.p.A.

Il Presidente ricorda inoltre che:

- la documentazione relativa alle liste presentate, richiesta dalle disposizioni vigenti, anche statutarie, inclusa una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, è stata depositata presso la sede della Società, inviata attraverso un comunicato stampa tramite NIS a Borsa Italiana S.p.A. e messa a disposizione del pubblico nel sito internet della Società in data 3 luglio 2013; nel fascicolo messo a disposizione dei partecipanti all'odierna Assemblea sono stati riprodotti i principali documenti, inclusi i curricula vitae dei candidati.

Il Presidente invita pertanto gli Azionisti a prestare il consenso a dare per letti i suddetti documenti e ad ometterne quindi la lettura.

- la durata della carica dei Consiglieri è stabilita in tre esercizi dall'articolo 16.2 dello Statuto sociale e che, pertanto, il nominando Consiglio di Amministrazione scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 marzo 2016;

- il Consiglio di Amministrazione, nella relazione illustrativa degli amministratori all'Assemblea, messa a disposizione del pubblico in data 14 giugno 2013, ha invitato la presente Assemblea a:

- determinare in 7 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione in considerazione del fatto che l'attuale Consiglio di Amministrazione composto di 7 membri si è dimostrato infatti perfettamente in grado di garantire una efficace e snella gestione sociale;

- votare le liste dei candidati presentate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 17 dello Statuto sociale e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari e nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione; e

- determinare un compenso annuo complessivo pari a Euro 845.000 quale emolumento per gli Amministratori, da ripartirsi da parte del Consiglio a tutti gli Amministratori compresi quelli investiti di particolari cariche, senza



pregiudizio al diritto del Consiglio di attribuire agli amministratori investiti di particolari cariche ulteriori compensi variabili;

- l'Azionista Piquadro Holding S.p.A. ha indicato di confermare Marco Palmieri quale Presidente del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno, e invita il segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento, in modo tale da fissare l'ordine di intervento.

Prende la parola il sig. Alexander Pichler rappresentante i soci DELMO S.P.A. e RICHARD PICHLER il quale innanzitutto afferma che, per la prima volta da quando sono entrati nella società, gli Azionisti che rappresenta dissentono con le remunerazioni deliberate dalla società, soprattutto per quanto riguarda il piano di Stock Options, il quanto il vecchio management beneficia di circa il 70% delle azioni assegnate, il che non consente alcun ricambio gestionale e la proposizione di idee innovative.

Per tali motivi gli Azionisti che rappresenta hanno deciso di appoggiare la LISTA N. 2 presentata dalla Cattolica Partecipazioni S.p.a. e da Francesco Beniamino Azzollini. In particolare non intendono votare la candidatura di Gianni Lorenzoni, pur rinnovando la stima nei suoi confronti, principalmente per tre motivi: perchè questi quale Presidente del Comitato per la Remunerazione ha approvato il piano di Stock Options; perchè non è socio della Piquadro, perchè infine il sig. Beniamino Francesco Azzollini la cui candidatura appoggiano, dispone di un buon numero di azioni Piquadro, ha un'ottimo curriculum, è ben conosciuto in quanto da tempo è socio di CATTOLICA INVESTIMENTI, è un'ottimo analista finanziario e conosce bene il Brand del lusso. Da anni inoltre organizza a Molfetta un simposio del settore di rilevanza nazionale.

Per questi motivi invita gli altri soci di minoranza a appoggiare la candidatura di Azzollini.

Prende la parola il socio Caradonna il quale afferma di essere indeciso su chi votare, in quanto ritiene necessario modificare il meno possibile una squadra che vince. Ritiene inoltre che un consigliere indipendente non debba in nessun caso essere azionista della società in quanto verrebbe meno il concetto di indipendenza.

-----

Riprende la parola il Presidente Palmieri il quale innanzi tutto si dichiara compiaciuto della presenza di tre liste in quanto ciò significa che c'è visibilità all'esterno per la società ed è gratificante che molte persone desiderino entrare nel Consiglio di Amministrazione.

Per quanto concerne le Stock Options chiarisce che del piano non beneficiamo solo i Top Manager ma anche tutti i Quadri intermedi che garantiscono la gestione corrente in tutto i settori dell'ordinaria amministrazione e del cui venir meno danneggerebbe gravemente la società impedendo di fatto agli amministratori di occuparsi delle strategie aziendali. Con il piano di incentivi in essere la società ha inteso dunque fidelizzare anche queste persone.

-----

Terminata la propria replica il Presidente comunica quindi che alle ore 12,55 sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 17 Azionisti portatori di n. 41.354.503 azioni, pari all'82,709 % del capitale sociale e dà inizio alle operazioni di votazione in ordine al rinnovo del Consiglio di Amministrazione:

1) Proposta di determinare in 7 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

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

Favorevoli: tutti

Contrari: Nessuno

Astenuto: Nessuno

Proposta approvata all'unanimità

-----

2) Proposta di votazione delle liste dei candidati alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione e nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente pone in votazione le liste presentate.

Terminata la conta dei voti per alzata di mano, il Presidente proclama i risultati comunicando che:

- la lista 1 presentata dall'Azionista Piquadro Holding S.p.A. ha ottenuto voti favorevoli per n. 37.369.633 azioni, voti che rappresentano la maggioranza dei voti espressi e precisamente il voto favorevole dei soci Royce International Micro-cap Fund, Mediobanca S.p.a., Piquadro Holding S.p.a., Caradonna Gianfranco Maria e Geper S.r.l.,

- la lista 2 presentata dagli Azionisti Cattolica Partecipazioni S.p.A. e da Francesco Beniamino Azzollini ha ottenuto voti favorevoli per n. 1.650.506 azioni, voti che rappresentano il 3,991% dei voti espressi e precisamente il voto favorevole dei soci Delmo S.p.a, Pichler Richard, Cattolica Partecipazioni S.p.a, Associazione More Love Onlus, Azzollini Beniamino Francesco, The Wierer Holding S.p.a. Hinteregger Maria Immacolata, Wierer Klaus e Wierer Gabriel;

- la lista 3 presentata dagli Azionisti Roberto Degli Esposti Venturi, titolare di n. 998.200 azioni ordinarie e da Gloria Magro titolare di 260.000 azioni, ha ottenuto voti favorevoli per n. 2.334.364 azioni, voti che rappresentano il 5,645% dei voti espressi e precisamente il voto favorevole dei soci Fidelity Funds Sicav, Degli Esposti Venturi Roberto e Righi Daniela.

-----

3) Proposta di determinazione di un compenso annuo complessivo pari ad Euro 845.000,00 quale emolumento per gli Amministratori, da ripartirsi da parte del Consiglio a tutti li Amministratori compresi quelli investiti di particolari cariche, senza pregiudizio al diritto del Consiglio di Attribuire agli Amministratori investiti di particolari cariche ulteriori compensi variabili.

Al termine della votazione dò atto dei seguenti risultati.

Favorevoli: tutti

Contrari: Nessuno

Astenuto: Nessuno

Proposta approvata all'unanimità.

-----

Terminate le operazioni di voto per alzata di mano, il presidente dà atto del seguente risultato:

- l'Assemblea ha determinato in 7 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

- risultano eletti, per il triennio fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2016, numero 7 (sette) amministratori nelle persone di:

1) Marco Palmieri (Presidente) nato a Milano il 10 agosto 1965;

- 2) Pierpaolo Palmieri nato a Milano il 22 marzo 1973;
  - 3) Marcello Piccioli nato a Firenze il 2 febbraio 1947;
  - 4) Roberto Trotta nato a Roma il 6 aprile 1965;
  - 5) Paola Bonomo (Indipendente), nata a Marostica (VI) il 15 maggio 1969
  - 6) Anna Gatti (Indipendente), nata a Pavia il 30 gennaio 1972,
  - 7) Gianni Lorenzoni (Indipendente), nato a Bologna il 29 dicembre 1938
- l'Assemblea ha confermato la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione a Marco Palmieri;
- l'Assemblea ha determinato un compenso annuo complessivo pari a Euro 845.000 quale emolumento per gli Amministratori, da ripartirsi da parte del Consiglio a tutti gli Amministratori compresi quelli investiti di particolari cariche, senza pregiudizio al diritto del Consiglio stesso di attribuire agli Amministratori investiti di particolari cariche ulteriori compensi variabili.

-.-.-. .

In relazione al terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 marzo 2013, scade per compiuto mandato anche il Collegio Sindacale della Società; l'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina, fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2016, del nuovo Collegio Sindacale secondo le modalità indicate nell'articolo 26 dello Statuto sociale.

Il Presidente ricorda che all'elezione dei Sindaci si procede sulla base delle liste presentate, nei termini e con le modalità normativamente e statutariamente fissati.

Il Presidente informa che in data 1° luglio 2013 sono state depositate presso la sede della Società, 3 liste di candidati alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale ed in particolare:

#### **Lista 1**

Presentata dall'azionista Piquadro Holding S.p.A., titolare di complessive n. 34.186.208 azioni ordinarie della Società, pari al 68,37% del capitale sociale di Piquadro avente diritto di voto in Assemblea.

La Lista 1 di candidati alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale è composta dai seguenti nominativi:

Sindaci Effettivi

- 1) Pietro Michele Villa (Presidente), nato a Milano il 3 giugno 1967 attualmente sindaco effettivo- Presidente di Piquadro S.p.A.;
- 2) Vittorio Melchionda, nato a Bologna il 29 settembre 1966 attualmente sindaco effettivo di Piquadro S.p.A.; e
- 3) Patrizia Lucia Maria Riva , nata a Milano il 10 luglio 1970.

Sindaci Supplenti

- 1) Giacomo Passaniti, nato a Bologna il 14 ottobre 1972; e
- 2) Alessandra Dalmonte, nata a Lugo(RA) il 19 luglio 1967.

#### **Lista 2**

Presentata congiuntamente dai soci Cattolica Partecipazioni S.p.A., titolare di n. 1.100.000 azioni ordinarie e da Francesco Beniamino Azzollini, titolare di n. 192.100 azioni ordinarie, pari complessivamente al 2,5842% del capitale sociale di Piquadro avente diritto di voto in Assemblea.

Ai sensi di legge e di Statuto, gli Azionisti Cattolica Partecipazioni S.p.A. e Francesco Beniamino Azzollini hanno depositato la dichiarazione che la lista in oggetto non risulta collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con

azionisti che singolarmente o congiuntamente detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa di PIQUADRO S.P.A..

La Lista 2 di candidati alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale è composta dai seguenti nominativi:

Sindaco Effettivo

1) Paolo Nagar, nato a Napoli, l'8 luglio 1967.

Sindaco Supplente

2) Angelo Depergola, nato a Bari il 2 novembre 1974.

**Lista 3**

Presentata congiuntamente dai soci Roberto Degli Esposti Venturi, titolare di n. 998.200 azioni ordinarie e da Gloria Magro, titolare di n. 260.000 azioni ordinarie, pari complessivamente al 2,5164% del capitale sociale di Piquadro avente diritto di voto in Assemblea.

Ai sensi di legge e di Statuto, gli Azionisti Roberto Degli Esposti Venturi e Gloria Magro hanno depositato la dichiarazione che la lista in oggetto non risulta collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con azionisti che singolarmente o congiuntamente detengono una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa di PIQUADRO S.P.A..

La Lista 3 di candidati alla nomina dei componenti il collegio sindacale è composta dai seguenti nominativi:

Sindaco Effettivo

1) Giuseppe Fredella, nato a Foggia il 4 marzo 1963.

Sindaco Supplente

2) Maria Stefania Sala, nata a Milano il 12 dicembre 1967.

Il Presidente ricorda inoltre che:

- la documentazione relativa alla lista presentata, richiesta dalle disposizioni vigenti, anche statutarie, inclusa una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, è stata depositata presso la sede della Società, inviata attraverso un comunicato stampa tramite NIS a Borsa Italiana S.p.A. e messa a disposizione del pubblico nel sito internet della Società in data 3 luglio 2013; nel fascicolo messo a disposizione dei partecipanti all'odierna Assemblea sono stati riprodotti i principali documenti, inclusi i curricula vitae dei candidati.

Il Presidente invita pertanto gli azionisti a prestare il consenso a dare per letti i suddetti documenti e ad ometterne quindi la lettura.

- il Consiglio di Amministrazione, nella relazione illustrativa degli Amministratori all'assemblea, messa a disposizione del pubblico in data 14 giugno 2013 ha invitato la presente Assemblea a:

- determinare il numero dei componenti il Collegio Sindacale;
  - votare le liste dei candidati presentate nei termini e con le modalità previste dall'articolo 26 dello Statuto sociale e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari;
  - fissare la remunerazione dei membri del Collegio Sindacale in misura pari a Euro 58.000 in ragione d'anno, oltre al contributo integrativo di legge ed al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico;
- l'Azionista Piquadro Holding S.p.A. ha indicato di confermare Pietro Michele Villa quale Presidente del nuovo Collegio Sindacale.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno, e invita il segretario a consegnargli eventuali richieste di intervento, in modo tale da fissare l'ordine di intervento.

Nessun Azionista chiede la parola.

Il Presidente comunica quindi che alle ore 13,25 sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 17 Azionisti portatori di n. 41.354.503 azioni, pari all'82,709 % del capitale sociale e dà inizio alle operazioni di votazione in ordine al rinnovo del Collegio Sindacale.

Il Presidente procede quindi alle operazioni di votazione:

1) Proposta di votazione delle liste dei candidati presentate nei termini e con le modalità previsto dall'articolo 26 dello statuto sociale e rese pubbliche ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

Il Presidente pone in votazione le liste presentate.

Terminata la conta dei voti per alzata di mano, il Presidente proclama i risultati comunicando che:

- la lista 1 presentata dall'Azionista Piquadro Holding S.p.A. ha ottenuto voti favorevoli per n. 37.369.633 azioni, voti che rappresentano la maggioranza dei voti espressi e precisamente il voto favorevole dei soci Royce International Micro-cap Fund, Mediobanca S.p.a., Piquadro Holding S.p.a., Caradonna Gianfranco Maria e Geper S.r.l.,

- la lista 2 presentata dagli Azionisti Cattolica Partecipazioni S.p.A. e da Francesco Beniamino Azzollini ha ottenuto voti favorevoli per n. 1.650.506 azioni, voti che rappresentano il 3,991% dei voti espressi e precisamente il voto favorevole dei soci Delmo S.p.a, Pichler Richard, Cattolica Partecipazioni S.p.a, Associazione More Love Onlus, Azzollini Beniamino Francesco, The Wierer Holding S.p.a. Hinteregger Maria Immacolata, Wierer Klaus e Wierer Gabriel;

- la lista 3 presentata dagli Azionisti Roberto Degli Esposti Venturi, titolare di n. 998.200 azioni ordinarie e da Gloria Magro titolare di n. 260.000 azioni, ha ottenuto voti favorevoli per n. 2.334.364 azioni, voti che rappresentano il 5,645% dei voti espressi e precisamente il voto favorevole dei soci Fidelity Funds Sicav, Degli Esposti Venturi Roberto e Righi Daniela:

.....

2) Proposta di determinare l'importo complessivo per la remunerazione dell'intero Collegio Sindacale in massimi Euro 58.000.00 in ragione d'anno, oltre al contributo integrativo di legge ed al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Al termine della votazione dò atto dei seguenti risultati.

Favorevoli: tutti

Contrari: Nessuno

Astenuto: Nessuno

Proposta approvata all'unanimità

Il nuovo Collegio Sindacale risulta così composto:

Sindaci Effettivi

1) Giuseppe Fredella, nato a Foggia il 4 marzo 1963, con la carica di Presidente del Collegio;

2) Pietro Michele Villa, nato a Milano il 3 giugno 1967

3) Patrizia Lucia Maria Riva, nata a Milano il 10 luglio 1970,

Sindaci Supplenti

1) Giacomo Passaniti, nato a Bologna il 14 ottobre 1972;

2) Maria Stefania Sala, nata a Milano il 12 dicembre 1967,

- essendo state presentate due liste di minoranza risulta eletto il signor Giuseppe Fredella quale Presidente del Collegio;

- il nuovo Collegio Sindacale resterà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2016, e, comunque, fino a quando il Collegio Sindacale non sia stato ricostituito; e

- l'Assemblea ha determinato di fissare la retribuzione dei membri del Collegio Sindacale in misura pari ad Euro 58.000.00 in ragione d'anno, oltre al contributo integrativo di legge ed al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

-.-.-

In relazione al quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente apre la trattazione facendo presente che in data 14 giugno 2013 è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti.

Il Presidente precisa che, in conformità a quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 6 del TUF, l'Assemblea è ora chiamata ad esprimere un voto consultivo sulla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione che illustra la Politica di Remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società relativa all'esercizio 2013/2014, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della stessa.

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 secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria.

“L'assemblea ordinaria degli azionisti di Piquadro S.p.A., preso atto della Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 14 giugno 2013, su proposta del Comitato per la Remunerazione

delibera

in senso favorevole sulla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione che illustra la politica adottata dalla Società in materia di remunerazione degli Amministratori Esecutivi, degli Amministratori non esecutivi, dei componenti il Collegio Sindacale e dei degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società relativa all'esercizio 2013/2014, nonché sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica”.

Il Presidente chiede se qualche Azionista intenda intervenire.

Prende la parola il socio Azzollini Beniamino Francesco il quale innanzi tutto afferma che, a suo parere, i risultati conseguiti dal management in carica sono modesti ed il bilancio di esercizio testè approvato ne è la conferma. Apprezza peraltro il fatto che la società non investa più sull'abbigliamento e che punti esclusivamente ai prodotti storici della Piquadro.

Inoltre non è assolutamente d'accordo con gli attuali piani di incentivazione laddove prevedono che il 50% delle azioni vengano attribuite alla famiglia Palmieri; ritiene infatti che la società sia sottovalutata a causa della scarsa qualità del management, della sua governance e in particolare dell'attuale formulazione dei piani di incentivazione. Domanda pertanto di riformulare i piani di Stock Options in quanto a suo avviso il mercato reagirà positivamente e gli investitori si riavvicineranno alla società. Pertanto tutti ne avranno be-

nefici, compresi gli attuali soci.

Riprende la parola il Presidente Palmieri il quale afferma che l'attuale valutazione di Piquadro è sostanzialmente corretta e la società non è sottovalutata; anzi si può affermare che la società era sottovalutata due anni fa quando non era ancora stato emesso il piano di Stock Options. Attualmente le azioni hanno lo stesso rapporto di valutazione di Tods. Per quanto riguarda poi il piano di incentivazione a favore per il 50% della Famiglia Palmieri, secondo il Presidente è corretto, in relazione gli utili che ha fatto conseguire alla società negli anni, pur con una remunerazione modesta quale gestore della società.

L'alternativa al piano di incentivazione è farsi assegnare dalla società un compenso più alto, ma egli ha sempre ritenuto molto più corretto far conseguire utili alla società con stipendi ridotti per i manager.

Da ultimo il Consigliere Trotta prende la parola per invitare il socio Azzollini di approfondire le modalità e il regolamento del piano di incentivazione in essere, in quanto, se verranno conseguiti i risultati previsti dal piano stesso, tutti gli Azionisti in generale ne trarranno grande profitto.

-.-.-.-.

Esauriti gli interventi e poiché nessuno altro chiede la parola, il Presidente comunica quindi che alle ore 13,45 sono presenti, in proprio o per delega, numero 17 Azionisti, portatori di numero 41.354.503 azioni, pari all'82,709% 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 alzata di mano, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda che coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi dovranno comunicare il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Nessuno avendo chiesto la parola, 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; ricordando che tale deliberazione non è vincolante.

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

- favorevoli: n. 39.703.997 e precisamente Royce International Microcap Fund, Mediobanca S.p.a., Piquadro Holding S.p.a., Caradonna Gianfranco Maria, Geper S.r.l., Fidelity Funds Sicav, Degli Esposti Venturi Roberto e Righi Daniela;

- contrari: 1.650.506 e precisamente Delmo S.p.a, Pichler Richard, Cattolica Partecipazioni S.p.a, Associazione More Love Onlus, Azzollini Beniamino Francesco, The Wierere Holding S.p.a. Hinteregger Maria Immacolata, Wierer Klaus e Wierer Gabriel;

- astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza dei presenti.

-.-.-

In relazione al quinto ed ultimo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, 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 illu-

strativa e, nessuno opponendosi, dà lettura della proposta di deliberazione, prima di aprire la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria.

“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'art. 2357, comma primo del codice civile, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato, con conseguente costituzione, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma terzo del codice civile, di una riserva indisponibile pari all'importo delle azioni proprie di volta in volta acquistate, che dovrà essere mantenuta finché le azioni non siano trasferite. 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 2014. 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'art. 144-bis comma 1, lettera b, del Regolamento Emittenti, sui mercati regolamentati secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predefinite proposte di negoziazione in vendita. Gli acquisti potranno avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ai sensi dell'art. 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, fino all'approvazione del bilancio al 31 marzo 2014.

Per ogni operazione di vendita di azioni proprie il corrispettivo, che verrà fissato dal Consiglio di Amministrazione con facoltà di subdelega 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 e per provvedere alla relativa informativa al mercato ai sensi della normativa applicabile.”

Il Presidente chiede se qualche Azionista intenda intervenire.

Poiché nessun Azionista prende la parola, il Presidente comunica quindi che alle ore 14,00 sono presenti, in proprio o per delega, numero 17 Azionisti, portatori di numero 41.354.503 azioni, pari all'82,709 % 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 alzata di mano, chiede pertanto al Notaio di prendere nota dei risultati.

Il Presidente ricorda che coloro che intendano esprimere il voto contrario ovvero astenersi dovranno comunicare il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate.

Nessuno avendo chiesto la parola, 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.

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

- 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 dei presenti.

-.-.-

**Si è omessa la lettura dell' allegato per espressa volontà della parte.**

Dopo di che nessuno chiedendo la parola e nient'altro essendovi da deliberare, l'Assemblea viene chiusa alle ore 14,00.

-.-.-.-.-.-.-.-.-.-

La parte consente il trattamento dei suoi dati personali ai sensi del D.Lgs. 30/06/2003 n. 196; 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 14,00.**

Consta di 9 (nove) fogli scritti in parte da persona di mia fiducia ed in parte da me per pagine 34 (trentaquattro) intere e parte della trentacinquesima.

F.TO: MARCO PALMIERI

F.TO: CARLO VICO NOTAIO

Comunicazione n. 1  
ore: 11:00

## PIQUADRO S.p.A.

### Assemblea ordinaria dei soci del 26 luglio 2013

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 17 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 41.354.503 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 82,709 % di n. 50.000.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 10



*Mario Piquadro*

PIQUADRO S.p.A.  
26/07/2013

**RELAZIONE ANNUALE REMUNERAZIONE**

**Punto 4 all'ordine del giorno**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY FUNDS SICAV		GIUSEPPE DE CINQUE		1.283.714	2,567	F
2	ROYCE INTERNATIONAL MICRO-CAP FUND		GIUSEPPE DE CINQUE		22.500	0,045	F
3	MEDIOBANCA S.P.A.		SALVATORE D'AURELIO		3.156.924	6,314	F
4	DEGLI ESPOSTI VENTURI ROBERTO		SIMONE VIVARELLI		998.200	1,996	F
5	RIGHI DANIELA		SIMONE VIVARELLI		52.450	0,105	F
6	PIQUADRO HOLDING S.P.A.		ANDREA CORBELLI		34.186.208	68,372	F
7	DELMO SPA		ALEXANDER PICHLER		130.500	0,261	C
8	PICHLER RICHARD		ALEXANDER PICHLER		22.906	0,046	C
9	CATTOLICA PARTECIPAZIONI S.P.A.		ANTONIO CIANNAMEA		1.100.000	2,200	C
10	ASSOCIAZIONE MORE LOVE ONLUS		ANTONIO CIANNAMEA		20.000	0,040	C
11	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	F
12	GEPEP SRL	PAOLO FRANCA		4.000		0,008	F
13	AZZOLLINI BENIAMINO FRANCESCO			192.100		0,384	C
14	THE WIERER HOLDING SPA	WIERER KLAUS		40.000		0,080	C
15	WIERER KLAUS			40.000		0,080	C
16	HINTEREGGER MARIA IMMACOLATA		WIERER KLAUS		100.000	0,200	C
17	WIERER GABRIEL		WIERER KLAUS		5.000	0,010	C

**AZIONI % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	39.703.997	96,009%
<b>CONTRARI</b>	1.650.506	3,991%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>41.354.503</b>	<b>100,000%</b>

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

**41.354.503 100,000%**