

Capital For Progress 2 S.p.A.
Verbale di assemblea ordinaria
30 aprile 2019

Il giorno 30 aprile 2019, alle ore 10,14, in Milano, Corso Europa n. 16, presso UBI Banca S.p.A., hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di **Capital For Progress 2 S.p.A.** (la "Società").

Il dott. Marco Maria Fumagalli, a norma dell'art. 14 dello statuto sociale, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la Presidenza dell'assemblea chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria: 1. approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; 2. autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, con facoltà di successivo annullamento e alienazione, anche mediante concessione di un'opzione di vendita agli azionisti; delibere inerenti e conseguenti; 3. nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi, con efficacia subordinatamente e a far data dall'entrata in vigore dello Statuto di cui al punto 1(d)(i) di parte straordinaria; delibere inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria: (omissis)

Il Presidente, con il consenso degli intervenuti, chiama a fungere da segretario dell'assemblea il notaio Renata Mariella.

Il Presidente comunica quindi che:

- sono presenti alla riunione:
 - (i) per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, il consigliere Alessandra Bianchi;
 - (ii) per il Collegio Sindacale, Rosella Colleoni – Presidente del Collegio Sindacale - e il sindaco Chiara Molon, assenti giustificati il sindaco Alessandro Copparoni e gli altri Consiglieri;
- con il consenso della presidenza, possono assistere all'assemblea professionisti, consulenti, esperti e analisti finanziari accreditati per la singola assemblea;
- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 5 aprile 2019 sul sito internet della Società e su Italia Oggi, nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né alcuna domanda sugli argomenti in agenda;
- il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 669.500,00 ed è diviso in n. 6.500.000 azioni ordinarie e n. 195.000 azioni speciali tutte senza indicazione di valore nominale. La Società non detiene azioni proprie. Ogni azione ordinaria dà diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Le azioni speciali sono prive del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Le azioni ordinarie sono quotate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM/Italia - Mercato Alternativo del Capitale, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia") e non sono diffuse fra il pubblico in misura rilevante ai sensi dell'art. 2325-bis del codice civile;
- hanno diritto a intervenire in assemblea gli azionisti in possesso della certificazione, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il



diritto di voto ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D. Lgs. n. 58/1998, e successive modifiche e integrazioni (il "TUF"), sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea;

- ai sensi dell'art. 83-*sexies*, comma 4 del TUF, le comunicazioni degli intermediari devono pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'assemblea in prima convocazione, restando ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione;
- gli intervenuti risultano essere attualmente portatori di complessive n. 4.614.800 azioni rappresentanti il 71% circa del capitale sociale avente diritto di voto; l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, nonché i nominativi dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati e di usufruttuari è a disposizione dei presenti, e completato dei nominativi di coloro che intervenissero successivamente o che si allontanassero prima di ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.

Il Presidente dichiara quindi l'assemblea ordinaria regolarmente costituita in seconda convocazione, essendo la prima andata deserta, ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno; proseguendo il Presidente:

- ricorda che, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale, è applicabile alla Società la disciplina sugli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti prevista dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati da Consob, salvo quanto previsto dal medesimo art. 10 dello Statuto sociale e dal Regolamento Emittenti AIM Italia;
- ricorda quindi che ai sensi dello Statuto e del Regolamento Emittenti AIM Italia, l'azionista che venga a detenere azioni della Società ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, in misura pari o superiore alle percentuali previste dalla normativa è tenuto a darne tempestiva comunicazione al Consiglio di Amministrazione della Società, pena la sospensione del diritto di voto;
- comunica che:
 - (i) la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società;
 - (ii) secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e delle previsioni del Regolamento Emittenti AIM Italia e dalle altre informazioni a disposizione - anche ai fini del soddisfacimento dei requisiti di cui all'art. 49, comma 1, lett. g), del Regolamento Consob 11971/1999 come successivamente modificato - vi sono i seguenti soggetti che possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura pari o superiore al 5% del capitale sociale con diritto di voto:



- Pharus SICAV Europe Total Return, titolare di n. 364.900 azioni, pari al 5,6% del capitale sociale;
- (iii) gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto sono invitati a dichiararlo;
 - (iv) dal momento che la documentazione inerente all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, con il consenso dei presenti ne viene omessa la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, ove presenti;
 - (v) le votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediantealzata di mano; coloro che dovessero abbandonare la sala prima del termine dei lavori sono pregati di avvisare l'ufficio di accoglienza.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, riguardante l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; al riguardo ricorda che copia del progetto di bilancio di esercizio corredato della relazione sulla gestione, della relazione della società di revisione KPMG S.p.A. e della relazione del Collegio Sindacale è stato depositato presso la sede sociale nei termini di legge e messo a disposizione sul sito internet della Società.

Il Presidente invita quindi l'amministratore dott. ssa Alessandra Bianchi a illustrare sinteticamente il contenuto del bilancio. Prende quindi la parola la dott. ssa Alessandra Bianchi, la quale illustra brevemente i principali contenuti del progetto di bilancio.

Su consenso unanime degli intervenuti viene omessa la lettura della Relazione del Collegio Sindacale.

Su invito del Presidente, il Segretario dà quindi lettura della proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, di seguito trascritta:

L'assemblea ordinaria di Capital For Progress 2 S.p.A.,

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 predisposto dagli amministratori, della relazione sulla gestione, della relazione della società di revisione KPMG e della relazione del collegio sindacale,*

delibera

- 1. di approvare il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018;*
- 2. di conferire ogni e più ampio potere al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai consiglieri Alessandra Bianchi e Marco Maria Fumagalli, in via disgiunta tra loro, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati nei limiti di legge, per dare esecuzione alla sopraindicata delibera, nonché per provvedere a tutti gli ulteriori adempimenti e formalità conseguenti".*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione e invita gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- dà atto che risultano presenti Azionisti portatori di n. 4.760.800 azioni ordinarie, pari al 73,24% del capitale avente diritto di voto;



- pone in votazione la proposta di delibera, sopra trascritta, contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea alle ore 10.28 unanime approva (nessun contrario, nessun astenuto).

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno, riguardante l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie da parte della Società, con facoltà di successiva alienazione.

Il Presidente, richiamando il contenuto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, ricorda che tali acquisti potranno essere effettuati con due distinte modalità. Una parte delle azioni della Società potrà, infatti, essere acquistata sul mercato AIM Italia con le modalità previste dal combinato disposto degli artt. 132 del TUF e 144-bis comma 1 lettera b) del Regolamento Emittenti, nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti e alle seguenti condizioni:

- a) ammontare massimo azioni acquistabili: 6.195.000;
- b) prezzo minimo acquisto: Euro 8,00;
- c) prezzo massimo acquisto: Euro 10,00;
- d) periodo di validità della delibera: fino al 4 agosto 2019.

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie è altresì richiesta al fine di concedere a tutti gli azionisti possessori di azioni ordinarie, in proporzione alle azioni ordinarie da questi possedute, un'opzione di vendita nei confronti della Società, ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lettera d) del Regolamento Emittenti. Tale opzione di vendita potrà essere esercitata al prezzo di Euro 10,00 per azione nel periodo dal 6 maggio al 24 maggio 2019 (estremi inclusi) e il relativo regolamento avverrà il 3 giugno 2019.

Il Presidente precisa che tutti gli acquisti di azioni proprie avverranno nei limiti delle riserve distribuibili risultanti dal bilancio di cui al precedente punto all'ordine del giorno. Si ricorda che, poiché la Società non fa ricorso al mercato dei capitali di rischio, non è applicabile il limite quantitativo di cui all'art. 2357, comma 3, cod. civ.. Data la natura dell'operazione, non si ritengono applicabili i limiti di cui al Regolamento Delegato (EU) 2016/1052 dell'8 marzo 2016 in esecuzione della *Market Abuse Regulation* (EU) No 596/2014 sui programmi di riacquisto e stabilizzazione.

Il Presidente segnala che considerato che le risorse necessarie per effettuare gli acquisti di azioni proprie, inclusi quelli rinvenienti dall'esercizio dell'opzione di vendita, sono quelle attualmente presenti sul conto corrente vincolato di cui all'art. 7.3 dello statuto vigente della Società, la possibilità di effettuare tali acquisti è subordinata alla cancellazione di tale articolo Statuto che costituisce oggetto della delibera di parte straordinaria dell'assemblea.

Il Presidente, infine, precisa che l'autorizzazione alla vendita delle azioni proprie sul mercato o altrimenti fuori mercato, ovvero alla cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse, prevede che il



corrispettivo unitario di cessione non sia inferiore del 20% rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni cessione.

Su invito del Presidente, il Segretario dà quindi lettura della proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, di seguito trascritta:

“L’Assemblea ordinaria di Capital For Progress 2 S.p.A. (la “Società”),

*- vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
delibera*

- 1. di autorizzare l’organo amministrativo a compiere operazioni di acquisto azioni proprie ex art. 2357 cod. civ. sul mercato AIM Italia mediante attribuzione a tutti gli azionisti possessori di azioni proprie, proporzionalmente alle azioni dagli stessi possedute, con facoltà di successivo annullamento di un’opzione di vendita ex art. 144-bis, comma primo, lettera d), Regolamento Emittenti, stabilendo che:*
 - (a) l’opzione di vendita potrà essere esercitata dagli azionisti nel periodo 6 maggio 2019 - 24 maggio 2019 (estremi compresi) a un prezzo unitario delle azioni pari a Euro 10,00;*
 - (b) il pagamento delle azioni così acquistate avverrà in data 3 giugno 2019, ovvero nel primo giorno di mercato aperto successivo qualora per cause contingenti non si potesse procedere in data 3 giugno 2019, con le modalità che saranno determinate in tempo utile dal Consiglio di Amministrazione;*
 - (c) l’acquisto, anche in più tranches, dovrà essere effettuato nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti e nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell’effettuazione dell’operazione, procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;*
 - (d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
- 2. di autorizzare l’organo amministrativo affinché, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357-ter cod. civ., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato o altrimenti fuori mercato, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse, attribuendo altresì all’organo amministrativo il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell’atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell’interesse della Società, fermo restando che il corrispettivo della cessione del diritto di proprietà e di ogni altro diritto reale e/o personale non dovrà essere inferiore del 20% (venti per cento) rispetto al valore di mercato del diritto ceduto nel giorno precedente ogni singola cessione;*
- 3. di conferire all’organo amministrativo ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono con facoltà di nominare procuratori speciali per l’esecuzione delle operazioni di acquisto e di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa con la gradualità ritenuta opportuna nell’interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa.*



4. *di conferire ogni e più ampio potere al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai consiglieri Alessandra Bianchi e Marco Maria Fumagalli, in via disgiunta tra loro, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati nei limiti di legge, per dare esecuzione alle sopraindicate delibere, nonché per provvedere a tutti gli ulteriori adempimenti e formalità conseguenti”.*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione e invita gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione, invariato il numero dei presenti, la proposta di delibera, sopra trascritta, contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea alle ore 10,36 unanime approva (nessun contrario, nessun astenuto).

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno, relativo alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi, con efficacia subordinatamente e a far data dall'entrata in vigore dello Statuto di cui al punto 1(d)(i) di parte straordinaria.

Segnala che ai fini delle nomine alle cariche sociali di cui sopra, ciascun membro del Consiglio di Amministrazione della Società in carica alla data odierna ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia subordinatamente e a far data dall'entrata in vigore dello Statuto di cui al punto 1(d)(i) di parte straordinaria, e in ogni caso a partire dalla ricostituzione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente quindi, con riferimento alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta del Consiglio di Amministrazione di nominare i seguenti candidati quali membri del nuovo Consiglio di Amministrazione, con durata della carica di tre esercizi sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021:

- (i) Marco Maria Fumagalli, nato a Bergamo, il 22 settembre 1961, residente in Milano via San Francesco d'Assisi, 6, codice fiscale FMGMCM61P22A794A, con funzioni di presidente;
- (ii) Antonio Perricone, nato a Palermo, il 26 gennaio 1954, residente in Milano, via Senofonte 2b, codice fiscale PRRNTN54A26G273Y;
- (iii) Alessandro Chieffi, nato a Cremona il 18 agosto 1964, residente in Milano, via Giuseppe Vigoni 5, codice fiscale CHFLSM64E18D1500, dotato dei requisiti di indipendenza;
- (iv) Alessandra Bianchi, nata a Como, il 11 agosto 1974, residente in Lurago Marinone (CO), via Dante Alighieri 20, codice fiscale BNCLSN74M51C933B;
- (v) Paolo Melloni nato a Milano il 16 aprile 1961, residente a Milano, Corso Italia, 22, codice fiscale MLLPLA61D16F205K, dotato dei requisiti di indipendenza.

La proposta del Consiglio di Amministrazione, prosegue il Presidente, prevede, inoltre, di determinare il compenso annuo lordo per la remunerazione di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione in Euro 5.000 e di 10.000 Euro per il Presidente, oltre al rimborso delle spese sostenute nell'espletamento dell'incarico.



Su invito del Presidente, il Segretario dà quindi lettura della proposta di delibera contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione, di seguito trascritta:

“L’Assemblea ordinaria di Capital For Progress 2 S.p.A.,

- *vista e approvata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto delle dimissioni di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione a decorrere dall’entrata in vigore del nuovo statuto,*

delibera

1. *di nominare quali membri del Consiglio di Amministrazione i signori:*
 - (i) *Marco Maria Fumagalli, nato a Bergamo, il 22 settembre 1961, residente in Milano via San Francesco d’Assisi, 6, codice fiscale FMGMCM61P22A794A, con funzioni di presidente;*
 - (ii) *Antonio Perricone, nato a Palermo, il 26 gennaio 1954, residente in Milano, via Senofonte 2b, codice fiscale PRRNTN54A26G273Y;*
 - (iii) *Alessandro Chieffi, nato a Cremona il 18 agosto 1964, residente in Milano, via Giuseppe Vigoni 5, codice fiscale CHFLSM64E18D150O, dotato dei requisiti di indipendenza;*
 - (iv) *Alessandra Bianchi, nata a Como, il 11 agosto 1974, residente in Lurago Marinone (CO), via Dante Alighieri 20, codice fiscale BNCLSN74M51C933B;*
 - (v) *Paolo Melloni nato a Milano il 16 aprile 1961, residente a Milano, Corso Italia, 22, codice fiscale MLLPLA61D16F205K, dotato dei requisiti di indipendenza,*
tutti domiciliati per la carica presso la sede della Società;
2. *di prevedere che il Consiglio di Amministrazione così nominato resti in carica per tre (3) esercizi sino all’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021;*
3. *di determinare in Euro 5.000 il compenso annuo lordo per la remunerazione di ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e di 10.000 Euro per il Presidente, da attribuirsi pro rata temporis, oltre al rimborso delle spese sostenute nell’espletamento dell’incarico,*
fermo restando che l’efficacia delle deliberazioni di cui ai precedenti punti è subordinata all’efficacia del nuovo statuto di cui al punto 1(d)(i) della parte straordinaria”.
4. *di conferire ogni e più ampio potere al Consiglio di Amministrazione, e per esso ai consiglieri Alessandra Bianchi e Marco Maria Fumagalli, in via disgiunta tra loro, anche a mezzo di procuratori dagli stessi nominati nei limiti di legge, per dare esecuzione alle sopraindicate delibere, nonché per provvedere a tutti gli ulteriori adempimenti e formalità conseguenti.*

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione e invita gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- dà atto che risultano presenti Azionisti portatori di n. 4.510.800 azioni ordinarie, pari al 69,40% del capitale avente diritto di voto;
- pone in votazione la proposta di delibera, sopra trascritta, contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea alle ore 10,41 approva a maggioranza:

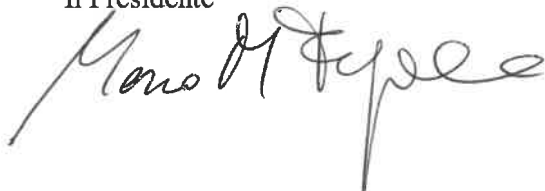
- astenuti n. 136.500 azioni;
- favorevoli n. 4.374.300 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Presidente, dopo aver espresso il proprio ringraziamento ai soci intervenuti e agli amministratori e ai sindaci uscenti, esaurita la trattazione dell'ordine del giorno di parte ordinaria, passa a trattare la parte straordinaria, oggetto di separato verbale, alle ore 10,42.

Il Presidente



Il Segretario

