

OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

26 APRILE 2022

Il giorno 26 aprile 2022, convenzionalmente presso la sede sociale della Società, in Parella (TO), Via della Cartiera n. 4, si aprono i lavori dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Osai Automation System S.p.A. (la “Società” o “Osai”).

La Presidente del Consiglio di Amministrazione, Rag. Mirella Ferrero, rivolge, innanzitutto, un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti e, ai sensi di legge e dell'art. 18 dello Statuto della Società (lo “Statuto”), assume, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, la presidenza dell'Assemblea degli Azionisti di Osai (l'“Assemblea”).

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da Segretario dell'odierna Assemblea l'Avv. Giacomo Schiavoni, che accetta e che dichiara di percepire adeguatamente anche gli interventi dei partecipanti collegati in audio e/o videoconferenza.

La Presidente, quindi, comunica e segnala che:

- l'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021.*
 2. *Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
 3. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 7 ottobre 2020.*
- l'avviso di convocazione della presente Assemblea per il 26 aprile 2022, in prima convocazione, ai sensi della vigente normativa, anche regolamentare, e dell'articolo 16 dello Statuto è stato pubblicato sul sito *internet* della Società (www.osai.it, e relative sottosezioni, il “Sito Internet”) e trasmesso via SDIR a Consob e a Borsa Italiana S.p.A. (tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com, lo “SDIR”), nonché pubblicato, per estratto, sul quotidiano “La Stampa” (l'“Avviso di Convocazione”). L'Avviso di Convocazione è stato, inoltre, reso noto al mercato tramite diffusione di apposito comunicato stampa;
 - in ragione dell'attuale emergenza sanitaria e avuto riguardo a quanto disposto all'art. 106 del Decreto legge n. 18 del 17 marzo 2020, convertito in legge con

modificazione dalla Legge n. 27 del 24 aprile 2020, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dall'art. 3 del Decreto Legge n. 228 del 30 dicembre 2021, convertito in legge con modificazioni dalla Legge n. 15 del 25 febbraio 2022 (il “**Decreto Cura Italia**”), si prevede, in particolare: (i) l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto **esclusivamente tramite Spafid S.p.A. (“Spafid”)**, rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (rispettivamente, il “**TUF**” e il “**Rappresentante Designato**”), con le modalità già indicate nell'Avviso di Convocazione; (ii) il conferimento al predetto Rappresentante Designato di deleghe e/o subdeleghe, ai sensi dell'articolo 135-*novies*, in deroga all'articolo 135-*undecies*, comma 4, del TUF; (iii) lo svolgimento dell'Assemblea **esclusivamente con modalità di partecipazione da remoto**, attraverso mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione degli intervenuti, considerando l'Assemblea convenzionalmente convocata e tenuta presso la sede sociale della Società, in Parella (TO), Via della Cartiera n. 4;

- nei termini indicati nell'Avviso di Convocazione, non sono state presentate proposte individuali di deliberazione sugli argomenti all'ordine del giorno prima dell'Assemblea da parte dell'azionista;
- nei termini indicati nell'Avviso di Convocazione, non è stata presentata alcuna domanda sugli argomenti all'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari;
- per quanto concerne la verifica dei quorum:
 - i) il capitale sociale di Osai è pari a Euro 1.598.640,90, suddiviso in numero suddiviso in n. 15.986.409 Azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, come da art. 5.1 dello Statuto;
 - ii) ogni azione ordinaria dà diritto a n. 1 voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società;
 - iii) alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie;
- è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi dell'art. 17 Statuto, nonché nel rispetto della normativa vigente a tutela dei rischi derivanti dall'emergenza epidemiologica Covid-19 attualmente in corso;
- il Rappresentante Designato, intervenuto nella persona della Dott.ssa Elena Monaci, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione di cui ai punti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea. Tuttavia, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF, Spafid ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;
- il Rappresentante Designato renderà nel corso dell'Assemblea tutte le

dichiarazioni prescritte dalla legge.

*** * ***

Premesso che, stante l'attuale composizione del capitale sociale, si applicano i *quorum* deliberativi e costitutivi di cui all'art. 2368 del Codice civile, la Presidente dichiara che, essendo intervenuti, per delega, n. 12 Azionisti rappresentanti n. 9.966.299 azioni, pari al 62,342 % del capitale sociale di Osai, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto, corrispondenti al 62,342 % di n. 15.986.409 voti, l'Assemblea è regolarmente costituita e valida per deliberare, ai termini di legge e di Statuto, su quanto posto all'ordine del giorno (ore 12.40).

Proseguendo, la Presidente rende le comunicazioni che seguono:

- sono stati espletati gli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile connessi alla documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, e, in particolare:
- l'**11 aprile 2022**, contestualmente alla pubblicazione dell'Avviso di Convocazione, sono stati messi a disposizione del pubblico:
 - a) il **modulo di delega di voto**, ai sensi dell'art. 2372 c.c. e dell'art. 135-*novies* e ss. del TUF, utilizzabile in via facoltativa per il voto per delega;
 - b) il **modulo per il conferimento di delega al rappresentante designato** ex art. 135-*undecies* del TUF;
 - c) le informazioni sull'**ammontare del capitale sociale** con l'indicazione del numero di azioni in cui è suddiviso;
 - d) il **progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021**, la **Relazione degli Amministratori sulla Gestione**, unitamente alle **relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione** (di cui al primo e al secondo punto all'ordine del giorno);
 - e) la **relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione agli Azionisti sull'approvazione del bilancio di esercizio** (di cui al primo punto all'ordine del giorno);
 - f) la **relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione agli Azionisti sulla proposta di destinazione del risultato di esercizio** (di cui al secondo punto all'ordine del giorno);
 - g) la **relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione agli Azionisti sulla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente autorizzazione** (di cui al terzo punto all'ordine del giorno).
- l'Emittente è qualificabile quale "PMI", ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. *w-quater*.1), del TUF;
- secondo le informazioni a disposizione della Società e dalle risultanze del libro soci, gli Azionisti aventi partecipazione, diretta o indiretta, pari o superiore al 5% del capitale sociale risultano:

	AZIONISTA	N. di Azioni Ordinarie ammesse alla negoziazione	% sul capitale sociale	% sui diritti di voto
1	Mirella Ferrero	8.254.000	51,63%	51,63%

- l'elenco nominativo dei partecipanti, con evidenza degli Azionisti intervenuti per delega, dei soggetti delegati, del numero di azioni possedute o rappresentate, di eventuali votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, completo di tutti i dati richiesti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, è allegato sub "A" al presente verbale, unitamente all'elenco delle persone ammesse *ad audiendum*;
- ai sensi e per effetto dell'art. 2497 e ss. del Codice civile, la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società;
- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, collegati in audio e/o videoconferenza, oltre a sé medesima, i Signori: Dott. Fabio Benetti (Amministratore Delegato), Dott. Sergio Duca, Dott.ssa Paola Marini, Dott. Virgilio Giorza;
- per il Collegio sindacale sono presenti, collegati in audio e/o videoconferenza, i Signori: Dott. Ignazio Pellicchia (Presidente), Dott. Alberto Pession e il Dott. Luca Barbareschi;
- è stato consentito di assistere all'Assemblea, collegati in audioconferenza, a dipendenti della Società e ad altri soggetti la cui presenza è ritenuta utile in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori. In particolare, sono presenti, oltre all'Avv. Giacomo Schiavoni, quale Segretario, l'Avv. Corrado Druetta, Responsabile Affari Legali e Societari della Società, la Dott.ssa Tatiana Chieno, *investor relator* della Società, oltre che la Dott.ssa Elena Monaci, quale Rappresentante Designato (i cui nominativi sono contenuti nell'allegato sub "A" al presente verbale).

Ancora, la Presidente:

- comunica che è stata accertata la legittimazione all'intervento all'Assemblea in teleconferenza di tutti i partecipanti, i quali sono in grado di seguire e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, oltre a poter ricevere eventuali documenti;
- informa che, ai sensi del Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori.

*** * ***

Passando, quindi, alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea,

1. ***Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2021.***

la Presidente rammenta che, nella seduta del 28 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, tra l'altro, il progetto di bilancio individuale della Società al 31 dicembre 2021, oggi sottoposto all'Assemblea, e il bilancio consolidato del Gruppo Osai.

Su invito del Presidente, il Dott. Fabio Benetti illustra i principali dati relativi all'esercizio, segnalando che l'esercizio 2021 è stato contraddistinto da due momenti, con un primo semestre negativo per gli effetti della terza ondata pandemica, e un secondo semestre, decisamente positivo e in forte ripresa, con ordinativi *record* per la Società.

In particolare, il primo semestre negativo ha impattato fortemente sul valore della produzione, già condizionato da un portafoglio ordini 2020 inferiore alle aspettative e da settori di mercato attraversati da una grande incertezza, quale quello *automotive*, perturbato dal passaggio all'elettrificazione e penalizzato dal crollo delle vendite in conseguenza alla crisi delle catene di fornitura.

Nonostante la precarietà del quadro congiunturale, la Società ha saputo mantenere un Valore della Produzione sostanzialmente in linea con i dati dell'anno precedente, arginando le criticità negli approvvigionamenti attraverso l'individuazione di strategie mirate alla diversificazione delle forniture di materie prime e semilavorati. Dal lato commerciale, la presenza dei prodotti OSAI in mercati diversi e in forte crescita, come quello dei semiconduttori, che ha fatto registrare nel corso dell'anno livelli *record*, i quali hanno compensato le evidenti difficoltà di altre Divisioni e confermato quanto la diversificazione del business di OSAI permetta alla Società di affrontare le crisi di mercato.

Il *trend* di ripresa si è consolidato a tutti gli effetti nella seconda parte dell'anno, conseguendo per l'anno 2021 quello che per la Società rappresenta il miglior *Order Intake* della sua storia ormai trentennale, con una Raccolta Ordini pari a Euro 37,49 milioni (+37,3% rispetto all'esercizio 2020).

Quanto ai risultati economico finanziari principali conseguiti dalla Società al 31 dicembre 2021, si registrano i seguenti dati:

- Ricavi delle Vendite pari a Euro 38,73 milioni (euro 23,16 milioni nel 2020);
- Valore della Produzione pari a Euro 32,52 milioni (Euro 33 milioni nel 2020);
- Ebitda pari a Euro 4,18 milioni (Euro 4,41 milioni nel 2020);
- Ebitda *margin* pari a Euro 12,86 % (13,36% nel 2020);
- Ebit pari a Euro 1,26 milioni (Euro 1,46 milioni nel 2020);
- Risultato Netto pari a Euro 0,88 milioni (Euro 0,62 milioni nel 2020);

- PFN pari a Euro 11,2 milioni (Euro 15,85 milioni nel 2020).

Il Progetto di Bilancio dell'Esercizio 2021 è stato redatto secondo i Principi Contabili Internazionali “*International Accounting Standard e International Financial Reporting Standard*” (IAS / IFRS), omologati dall'Unione Europea e conformi alle disposizioni legislative regolamentari vigenti in Italia e che la Società ha rideterminato la situazione economico patrimoniale e finanziaria anche dell'Esercizio al 31 dicembre 2020, ai fini della corretta comparazione dei dati risultanti dalla transizione ai nuovi principi contabili adottati.

Il 2021 si è confermato un anno di crescita rispetto al 2020, la Società ha ribadito la propria capacità di resilienza e reazione, nonostante la difficile situazione congiunturale che ha attraversato e nella quale, anche nel 2021 – come già avvenuto nell'anno della pandemia – ha scelto di supportare le proprie persone, garantendo la sicurezza della retribuzione senza fare ricorso ad alcun ammortizzatore sociale, quale la cassa integrazione, ma assorbendo i maggiori costi del personale, i quali si stima abbiano avuto un impatto di circa Euro 1 milione sull'esercizio.

La Società si ritiene pertanto soddisfatta per i risultati ottenuti nel corso del 2021 che hanno portato al raggiungimento di un risultato positivo di bilancio con un Utile d'Esercizio, in linea con quello dello scorso anno, in uno scenario in continua evoluzione a livello internazionale.

La Società ritiene infine che promuovere uno sviluppo sostenibile e l'idea di impresa attenta alle esigenze sociali garantisca non solo una maggior competitività a livello globale ed una stabilità di lungo periodo, ma contribuisca anche a porre le basi per una maggiore fiducia e miglior comprensione del *business* in cui la realtà altamente tecnologica di OSAI è calata, incondizionatamente dalle perturbazioni che possano momentaneamente minacciarla.

Al termine dell'esposizione del Dott. Benetti, il Presidente del Collegio sindacale, Dott. Ignazio Pellicchia, illustra sinteticamente la Relazione del Collegio sindacale sul bilancio d'esercizio della Società, redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice civile. La Relazione, in particolare, dà atto che, per quanto di sua competenza, il Collegio sindacale ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, che è stato messo a sua disposizione nei termini di cui all'art. 2429 del Codice civile.

Non essendo demandata al Collegio sindacale la revisione legale del bilancio, affidata alla Società di Revisione, il Collegio sindacale ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla Società, il Collegio sindacale ha espresso parere favorevole all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio al 31 dicembre 2021, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione e non ha espresso osservazioni sulla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio presentata dal Consiglio di Amministrazione.

La Presidente dà lettura, quindi, della proposta di delibera *infra* trascritta.

La Presidente:

- comunica che, in questo momento, sono presenti n. 12 Azionisti portatori, per delega, di n. 9.966.299 azioni, pari al 62,342% del capitale sociale, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto, che rappresentano il 62,342% di n. 15.986.409 voti (ore 12.56);
- rinnova la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e lo invita a non abbandonare l'adunanza prima del termine della votazione. Interviene il Rappresentante Designato, il quale dichiara l'insussistenza di carenze di voto e di essere in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali gli è stata conferita delega;
- prega il Rappresentante Designato di esprimere il voto per gli Azionisti di cui ha ricevuto delega;
- **mette in votazione la proposta di delibera afferente al primo punto all'ordine del giorno**, di cui è stata data lettura e qui riportata:

“L’Assemblea di Osai A.S. S.p.A., preso atto della relazione sull’andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della società di revisione, esaminato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, e preso atto del bilancio consolidato del Gruppo,

delibera

di approvare il bilancio individuale dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, con la relazione sulla gestione presentata dal Consiglio di Amministrazione, che presenta un utile di esercizio pari a Euro 877.966,74.”

L’Assemblea approva la proposta all’unanimità. Favorevoli n. 9.966.299 azioni, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto rappresentati in Assemblea, pari al 62,342% del capitale sociale, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto, che rappresentano il 62,342% di n. 15.986.409 voti.

Il tutto come da dettagli allegati. La Presidente proclama il risultato (ore 13.00).

*** * ***

Passando alla trattazione del **secondo punto all’ordine del giorno** dell’Assemblea,

2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti,

la Presidente rammenta che, nella seduta del 28 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha approvato, tra l’altro, la proposta di destinazione del risultato di esercizio della Società al 31 dicembre 2021, oggi sottoposta all’Assemblea.

La Presidente dà, quindi, lettura della proposta di delibera *infra* trascritta, sulla quale il Collegio sindacale concorda.

La Presidente:

- comunica che, in questo momento, sono presenti n. [12] Azionisti portatori, per delega, di n. 9.966.299 azioni, pari al 62,342% del capitale sociale, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto, che rappresentano il 62,342% di n. 15.986.409 voti (ore 13.02);

- rinnova la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e lo invita a non abbandonare l'adunanza prima del termine della votazione. Interviene il Rappresentante Designato, il quale dichiara l'insussistenza di carenze di voto e di essere in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali gli è stata conferita delega;
- prega il Rappresentante Designato di esprimere il voto per gli Azionisti di cui ha ricevuto delega;
- mette in votazione **la proposta di delibera sul secondo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria**, di cui è stata data lettura e qui riportata:

“L'Assemblea di OSAI A.S. S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

- i) di destinare l'utile dell'esercizio, pari ad Euro 877.966,74, per Euro 44.000,00 a riserva legale, in ossequio a quanto disposto dall'art. 2430 del codice civile, e per Euro 833.996,74 a nuovo;*
- ii) di liberare la riserva denominata “Riserva indisponibile ex art. 60 D.L. 104/2020”, pari ad Euro 549.779,08, destinandola ad utili portati a nuovo;*
- iii) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso alla Presidente, Dott.ssa Mirella Ferrero e all'Amministratore Delegato, Dott. Fabio Benetti, in via disgiunta tra loro – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e procedere se del caso al deposito per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando e introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, che si dovessero rendere necessarie”.*

L'Assemblea approva la proposta all'unanimità. Favorevoli n. 9.966.299 azioni, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto rappresentati in Assemblea, pari al 62,342% del capitale sociale, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto, che rappresentano il 62,342% di n. 15.986.409 voti.

Il tutto come da dettagli allegati. La Presidente proclama il risultato (ore 13.05).

*** * ****

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** dell'Assemblea,

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 7 ottobre 2020,

il Presidente ricorda che, nella seduta dell'8 aprile 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'odierna Assemblea la proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Società, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 7 ottobre 2020, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., dell'art. 132 del TUF, del Regolamento UE n. 596/2014 e dei relativi regolamenti attuativi.

La Presidente:

- comunica che, in questo momento, sono presenti n. 12 Azionisti portatori, per delega, di n. 9.966.299 azioni, pari al 62,342% del capitale sociale, per complessivi n. 9.966.299 diritti di voto, che rappresentano il 62,42% di 15.986.409 voti (ore 13.07);
- rinnova la richiesta al Rappresentante Designato di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e lo invita a non abbandonare l'adunanza prima del termine della votazione. Interviene il Rappresentante Designato, il quale dichiara l'insussistenza di carenze di voto e di essere in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali gli è stata conferita delega;
- prega il Rappresentante Designato di esprimere il voto per gli Azionisti di cui ha ricevuto delega;
- **mette in votazione la proposta di delibera afferente al terzo punto all'ordine del giorno**, di cui è stata data lettura e qui riportata:

“L’Assemblea di Osai A.S. S.p.A., esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto all’ordine del giorno

delibera

1. *di revocare, a far data dalla presente delibera, la deliberazione di autorizzazione all’acquisto e disposizione di azioni proprie adottata dall’Assemblea Ordinaria del 7 ottobre 2020;*
2. *di autorizzare l’organo di amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l’Amministratore Delegato pro-tempore, in via tra loro disgiunta e con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie ordinarie ai fini di: (i) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall’attività caratteristica della Società; (ii) poter utilizzare le azioni proprie per l’assegnazione ai beneficiari di eventuali piani di stock option e/o stock grant e/o altri piani di incentivazione azionaria deliberati dai competenti organi sociali; (iii) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l’andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell’efficienza del mercato, nonché (iv) consentire l’utilizzo delle azioni proprie nell’ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica, ovvero di progetti o operazioni straordinarie coerenti con le linee di espansione e crescita, che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l’opportunità di scambi azionari, stabilendo che:*
 - a) *l’acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 12 (dodici) mesi dalla data di efficacia della presente deliberazione, entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall’ultimo bilancio*

(anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, ad un corrispettivo non inferiore, nel minimo, del 15% (quindici per cento) e non superiore, nel massimo, sempre del 15% (quindici per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione – fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione – comunque ad un prezzo, per singola operazione, che non potrà essere superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto (anche qualora le azioni fossero negoziate in diverse sedi di negoziazione) fermo restando il rispetto dei limiti stabiliti dalla legge. I limiti di negoziazione derivanti dalla normativa applicabile si intenderanno automaticamente adeguati a eventuali diversi limiti introdotti a seguito della modifica della legislazione vigente;

- b) l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, con una qualsiasi delle seguenti modalità: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, precisando che gli acquisti inerenti all'attività di sostegno della liquidità del mercato oppure inerenti all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un magazzino titoli, saranno effettuate anche in conformità al Regolamento UE n. 596/2014 e dai relativi regolamenti attuativi, per quanto applicabili nonché delle "prassi di mercato" ammesse dalla CONSOB ai sensi della legislazione di volta in volta applicabile;*
 - c) l'acquisto, anche in più tranches, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;*
 - d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
- 3. di autorizzare l'organo di amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato pro-tempore, in via tra loro disgiunta e con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano 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, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, ovvero cessione di*

eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo di amministrazione ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che (a) se eseguiti in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in conformità ai criteri di cui alle prassi di mercato di tempo in tempo riconosciute nonché avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione ed al miglior interesse della Società; (b) se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie, da realizzarsi a esempio mediante permuta, conferimento, scambio o altri atto di disposizione e/o utilizzo non in denaro o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento o con altre modalità che implicino il trasferimento delle azioni, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche delle singole operazioni, dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati da Consiglio di Amministrazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e/o delle prospettive di sviluppo della Società ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione allo scenario di mercato delle operazioni di integrazione da porre in essere; (c) se eseguiti nell'ambito di piani di incentivazione azionaria o politiche di remunerazione, dovranno essere assegnate ai destinatari di tali piani o politiche di remunerazione, con le modalità e nei termini indicati dai piani medesimi ovvero secondo le politiche e le norme regolamentari applicabili;

- 4. di conferire ai sopra menzionati mandatarî il potere di effettuare ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
- 5. di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente ed all'Amministratore Delegato pro-tempore, in via tra loro disgiunta e con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono - con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa - con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti”.*

L'Assemblea approva la proposta a maggioranza. Favorevoli n. 9.219.453 azioni, per complessivi n. 9.219.453 diritti di voto rappresentati in Assemblea, pari al 57,67 % del capitale sociale. Contrari n. 746.846 azioni, per complessivi n. 746.846 diritti di voto rappresentati in Assemblea.

Il tutto come da dettagli allegati. La Presidente proclama il risultato (ore 13.19).

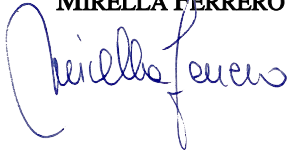
*** * ***

Nessuno chiedendo la parola ed essendo esauriti gli argomenti all'ordine del giorno di parte ordinaria, ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 13.20.

*** * ***

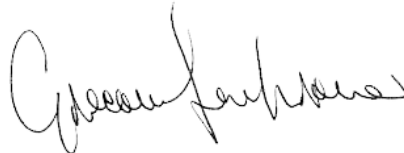
La Presidente

MIRELLA FERRERO

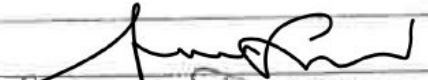

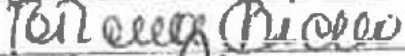
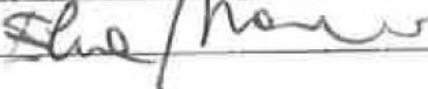


Il Segretario

GIACOMO SCHIAVONI



ALLEGATO A – ELENCO DEI PARTECIPANTI

Nome e cognome	Firma
Avv. Giacomo Schiavoni	
Avv. Corrado Druetta	
Dott.ssa Tatiana Chieno	
Dott.ssa Elena Monaci	

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% sul C.S.
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		241.253	1,509%
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		126.063	0,789%
AZ FUND 1		30.282	0,189%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND		150.000	0,938%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.463	0,053%
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		141.268	0,884%
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		29.517	0,185%
FCPI ALTO INNOVATION 2020		164.973	1,032%
FERRERO MIRELLA	FRRMLL60P41F422E	8.254.000	51,631%
GOVERNMENT OF NORWAY		401.173	2,509%
INNOVALTO 2017-2018		399.307	2,498%
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0,125%

TOTALE **9.966.299** **62,342%**

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. **12** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,
per complessive n. **9.966.299** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,
che rappresentano il **62,342%** di n. **15.986.409** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

ALLEGATO B – RISULTATI VOTAZIONI

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

Punto 1 dell'ordine del giorno.

Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	9.966.299	100%	62,342%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	9.966.299	100,000%	62,342%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	9.966.299	100,000%	62,342%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	9.966.299	100,000%	62,342%

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

Punto 1 dell'ordine del giorno.

Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		241.253	2,421%	F
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		126.063	1,265%	F
AZ FUND 1		30.282	0,304%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND		150.000	1,505%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.463	0,085%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		141.268	1,417%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		29.517	0,296%	F
FCPI ALTO INNOVATION 2020		164.973	1,655%	F
FERRERO MIRELLA	FRRMLL60P41F422E	8.254.000	82,819%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		401.173	4,025%	F
INNOVALTO 2017-2018		399.307	4,007%	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0,201%	F

Totale votanti

9.966.299

100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non votante
NE - Non espresso

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

Punto 2 dell'ordine del giorno.

Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	9.966.299	100%	62,342%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	9.966.299	100,000%	62,342%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	9.966.299	100,000%	62,342%
Contrario	0	0,000%	0,000%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	9.966.299	100,000%	62,342%

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

Punto 2 dell'ordine del giorno.

Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		241.253	2,421%	F
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		126.063	1,265%	F
AZ FUND 1		30.282	0,304%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND		150.000	1,505%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.463	0,085%	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		141.268	1,417%	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		29.517	0,296%	F
FCPI ALTO INNOVATION 2020		164.973	1,655%	F
FERRERO MIRELLA	FRRMLL60P41F422E	8.254.000	82,819%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		401.173	4,025%	F
INNOVALTO 2017-2018		399.307	4,007%	F
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0,201%	F

Totale votanti

9.966.299

100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non votante
NE - Non espresso

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

Punto 3 dell'ordine del giorno.

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 7 ottobre 2020.

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del Capitale Sociale
Quorum costitutivo assemblea	9.966.299	100%	62,342%
Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo):	9.966.299	100,000%	62,342%
Azioni per le quali il RD non disponeva di istruzioni:	0	0,000%	0,000%

	n. azioni	% partecipanti al voto	% del Capitale Sociale
Favorevole	9.219.453	92,506%	57,670%
Contrario	746.846	7,494%	4,672%
Astenuto	0	0,000%	0,000%
Totali	9.966.299	100,000%	62,342%

Assemblea Ordinaria 26 aprile 2022

Punto 3 dell'ordine del giorno.

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti, previa revoca della precedente autorizzazione deliberata dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 7 ottobre 2020.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato

Anagrafica	CF/PI	Azioni	% su Votanti	Voto
FCPI ALTO INNOVATION 2020		164.973	1,655%	F
FERRERO MIRELLA	FRRMLL60P41F422E	8.254.000	82,819%	F
GOVERNMENT OF NORWAY		401.173	4,025%	F
INNOVALTO 2017-2018		399.307	4,007%	F
ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND		241.253	2,421%	C
AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO		126.063	1,265%	C
AZ FUND 1		30.282	0,304%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND		150.000	1,505%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30		8.463	0,085%	C
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		141.268	1,417%	C
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		29.517	0,296%	C
PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI		20.000	0,201%	C

Totale votanti

9.966.299 100%

Legenda

F - Favorevole
C - Contrario
A - Astenuto
Lx - Lista x
NV - Non votante
NE - Non espresso