

EDILIZIACROBATICA S.p.A.
Sede in Milano - Via Turati, 29
Capitale sociale Euro 772.530,00 i.v.
Codice Fiscale e Registro Imprese di Milano
n. 01438360990

Verbale di riunione dell'assemblea ordinaria dei soci
del giorno 9 gennaio 2019

L'anno duemiladiciannove, il giorno 9 del mese di gennaio alle ore 11:45, presso la sede amministrativa della società, in Genova, Viale Brigate Partigiane n. 18, si è riunita, a seguito di regolare convocazione, l'assemblea ordinaria della società EdiliziAcrobatica S.p.A. (la *Società*) per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli Articoli 2357 e seguenti del Codice Civile per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie;
2. deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'Articolo 14 dello Statuto della Società, assume la presidenza dell'assemblea ordinaria (di seguito l'*Assemblea*) il Dott. Edoardo Berni (il *Presidente*) che, con il consenso dei presenti, chiama a fungere da Segretario il Dott. Michael Baldassarre, che accetta.

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

1. la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D. Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni (il *TUF*), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:
 - a. le azioni della Società sono negoziate su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il "*Regolamento Emittenti AIM*");

- b. la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall'Articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche e integrazioni;
2. l'Assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato sul sito sociale www.ediliziacrobatika.com nell'apposita sezione "Investor Relations" e con pubblicazione dell'estratto dell'avviso sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, in data 18 dicembre 2018 ai sensi di legge e dell'Articolo 12 dello Statuto;
 3. sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti AIM Italia, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede amministrativa della Società e il sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;
 4. sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, collegati in audio-video conferenza, oltre al presidente Simonetta Simoni, l'amministratore Stefano Poli e l'amministratore indipendente Andrea Bottino, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità; sono assenti giustificati l'Amministratore Delegato Riccardo Iovino e l'amministratore Anna Marras;
 5. sono presenti per il Collegio Sindacale, collegati in audio-video conferenza, il Presidente Dott.ssa Alda Bertelli e i sindaci effettivi Dott. Giorgio Frediani e Francesco Cinaglia, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità;
 6. sono presenti in proprio e per deleghe, che il Presidente dichiara valide ai sensi delle disposizioni dell'Articolo 2372 c.c. e che verranno conservate in atti della Società i soci signori:
 - ARIM Holding S.r.l., portatore di numero azioni 6.006.300, di cui n. 1.200.000 *price adjustment shares* non negoziate su AIM Italia e n. 4.806.300 azioni ordinarie; nella sua qualità di piena proprietaria di azioni pari al 71,14% del capitale sociale della Società e di nuda proprietaria di azioni pari al 65,98% del capitale sociale, per delega rilasciata al Dott. Edoardo Berni; 11,77% 6,6%
 - la Sig.ra Simonetta Simoni, usufruttuaria con diritto di voto delle azioni, pari al





6,6%

11,77% del capitale sociale, detenute in nuda proprietà dal socio ARIM Holding S.r.l., per delega rilasciata al Dott. Edoardo Berni;
per un totale di numero azioni 6.006.300 su n. 7.725.300 pari al 77,75% del capitale sociale;

7. tutti gli azionisti presenti in proprio o per delega hanno trasmesso alla Società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione;
8. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 772.530,00 rappresentato da n. 7.725.300 azioni delle quali n. 6.525.300 azioni ordinarie e n. 1.200.000 *price adjustment shares*, tutte prive del valore nominale come da Articolo 3 dello Statuto della Società; ogni azione ordinaria e ogni *price adjustment share*, danno diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie; il quorum costitutivo e deliberativo della presente Assemblea deve, pertanto, essere calcolato su n. 7.725.300 azioni;
9. l'unico "azionista significativo" di EdiliziAcrobatica S.p.A. ai sensi del Regolamento Emittenti AIM, alla data odierna, è ARIM Holding S.r.l. con n. 6.006.300 di azioni, pari al 77,75% del capitale sociale, di cui n. 6.000.000 soggette ad un obbligo di *lock-up*;
10. alcuni soci, sottoscrittori della porzione di offerta riservata ai collaboratori, dipendenti e amministratori della Società e delle società dalla stessa partecipate, sono soggetti ad un obbligo di *lock-up* e detengono complessivamente n. 75.600 azioni, pari allo 0,98% del capitale sociale.
11. la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'Articolo 2341-*bis* c.c.;
12. ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (*GDPR*), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari

in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e ss del GDPR;

13. l'ordine del giorno è da tutti i presenti conosciuto ed accettato e non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso.

DICHIARA

Sul primo ed unico punto all'ordine del giorno, il Presidente illustra all'Assemblea il contenuto della relazione degli Amministratori relativamente alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ricordando che il Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica ha sottoposto all'Assemblea la proposta di deliberare un piano di *buy-back*, ossia l'autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e successiva disposizione, in una o più volte, di azioni proprie di EdiliziAcrobatica S.p.A. (le *Azioni Proprie*), ai sensi e per gli effetti degli Articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

Il Presidente prosegue illustrando che i presupposti della richiesta trovano fondamento nell'opportunità di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di acquistare e di disporre di Azioni Proprie nel puntuale adempimento di quanto previsto dalla normativa comunitaria e nazionale vigente (inclusi il Regolamento UE 2014/596 e il Regolamento Delegato UE 2016/1052), e dalle "prassi di mercato" ammesse dalla Consob (di tempo in tempo vigenti), ai sensi dell'Articolo 180, comma 1, lett. c), del TUF e del considerando n. 76 e dell'Articolo 13, par. 11 del Regolamento UE 2014/596, come individuate dalla Delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009.

Con riferimento alle motivazioni che sottendono alla presente proposta, esse risiedono principalmente:

- (i) nella possibilità di sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, nonché dalle prassi vigenti, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di

investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato;

- (ii) nell'efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine;
- (iii) nel consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di *stock-option*;
- (iv) nella costituzione di un magazzino titoli di Azioni Proprie di cui poter disporre, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire soprattutto nell'ambito di possibili operazioni straordinarie, ivi inclusa, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., da realizzarsi nell'interesse della Società.

Il Presidente ricorda che l'esecuzione del piano di *buy-back* dovrà avvenire nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia, ed evidenzia come l'Assemblea sia chiamata a stabilire le modalità di questa operazione, indicando, in particolare, il numero massimo di azioni da acquistare, la durata, non superiore a 18 mesi con riferimento agli acquisti e senza limiti per gli atti di disposizione, per la quale l'autorizzazione viene accordata, il corrispettivo minimo e il corrispettivo massimo.

A tal riguardo l'autorizzazione viene pertanto richiesta per effettuare l'acquisto di Azioni Proprie, in una o più volte, fino ad un numero massimo di n. 618.024 azioni ordinarie, pari all'8% del capitale sociale, che alla data odierna ammonta ad Euro 772.530,00 nel rispetto delle limitazioni previste per legge con particolare riferimento alle disposizioni di cui al primo comma dell'Articolo 2357 del Codice Civile. Le operazioni di acquisto verranno quindi effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e dell'alienazione delle Azioni Proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in

osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare delle azioni da acquistare in relazione al programma di acquisto, nell'ambito delle finalità indicate ai punti (i), (ii), (iii) e (iv) della presente relazione che precedono, nel rispetto dei termini, limiti e condizioni di cui alla presente relazione.

Tale autorizzazione a procedere con l'acquisto di Azioni Proprie, include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in tutto o in parte, e anche in più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabili ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le Azioni Proprie detenute dalla Società e dalle società da questa controllate non superino il limite stabilito dall'Assemblea.

Il Presidente informa che l'autorizzazione all'acquisto di Azioni Proprie è richiesta per un periodo di 18 (diciotto) mesi, vale a dire il periodo massimo consentito ai sensi dell'Articolo 2357, comma 2, del Codice Civile, a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione della presente Proposta di Acquisto. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla successiva disposizione delle Azioni Proprie è richiesta senza limiti temporali, lasciando al Consiglio di Amministrazione la facoltà di individuare il momento più adatto per procedere alla disposizione delle Azioni Proprie acquistate.

Quanto al corrispettivo minimo e massimo del programma di *buy-back*, il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di Azioni Proprie siano effettuati, nel puntuale rispetto dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa applicabile e, in particolare, dal Regolamento UE 2014/596, dal Regolamento Delegato UE 2016/1052 e dalle prassi ammesse ove applicabili.

La vendita o gli altri atti di disposizione di Azioni Proprie saranno effettuati secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto

dell'andamento di mercato delle azioni della Società e dell'interesse della stessa e, ad ogni modo, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti. In ogni caso, gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 15% (quindicipercento) rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 (cinque) sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione.

Per quanto concerne, invece, gli atti dispositivi, ed in particolare di vendita delle Azioni Proprie ordinarie in base all'autorizzazione assembleare, questi potranno essere effettuati al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo antecedente all'operazione e al migliore interesse della Società; in ogni caso gli atti dispositivi effettuati (i) mediante operazioni in denaro, dovranno essere effettuati nella Borsa di quotazione e/o fuori Borsa e dovranno avvenire ad un prezzo non superiore né inferiore al 15% (quindicipercento) rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 (cinque) sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione; ovvero (ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione non in denaro, le quali potranno avvenire senza limiti di prezzo.

Resta inoltre fermo che non sarà possibile, nel dare esecuzione al programma di riacquisto di Azioni Proprie, acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato, salva la facoltà di avvalersi delle eccezioni previste dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

Con riferimento alle modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di Azioni Proprie, il Presidente ricorda che l'effettuazione degli acquisti avverrà secondo le modalità di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione che, nell'acquistare le Azioni Proprie, garantirà la parità di trattamento tra gli azionisti e rispetterà le modalità operative stabilite dai regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione, agendo inoltre in conformità alle modalità e nei limiti operativi del Regolamento UE 2014/596, ivi

incluse le prassi di mercato ammesse ai sensi dell'Articolo 13 del Regolamento UE 2014/596, del Regolamento UE 2016/1052 e della normativa generale applicabile. Le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di Azioni Proprie che può essere acquistato.

Gli atti di disposizione potranno essere effettuati dal Consiglio di Amministrazione nei modi ritenuti più opportuni, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse, nell'interesse della Società e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse.

Delle operazioni di acquisto e di disposizione delle Azioni Proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili. Si fa presente che l'acquisto di Azioni Proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

Il Presidente da lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritta, e dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta: *“L'Assemblea di EdiliziAcrobatica S.p.A. riunita in sede ordinaria: - udita l'esposizione del Presidente - delibera di:*

1. approvare la Relazione Illustrativa e, conseguentemente, di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta i Consiglieri di Amministrazione pro tempore ad effettuare in nome e per conto di EdiliziAcrobatica S.p.A., sino ad un numero massimo di 618.024 azioni ordinarie, pari all'8% del capitale sociale, qualora ne ricorrano le condizioni, operazioni di acquisto, in una o più tranche, di azioni proprie ordinarie, secondo le finalità, le modalità ed i termini di seguito indicati:

a. in una o più tranche, entro il termine massimo di 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente deliberazione;

b. gli acquisti potranno essere effettuati per le finalità e con una qualsiasi delle

modalità indicate nella Relazione Illustrativa, purché nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, degli Articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, del Regolamento Emittenti AIM Italia, dei principi contabili applicabili e comunque delle normative e dei regolamenti pro tempore vigenti;

c. in misura e con modalità tali per cui il numero di Azioni Proprie possedute, in qualunque momento, non sia complessivamente superiore al limite massimo consentito dalle disposizioni di legge e di regolamento pro tempore vigenti;

d. gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite dall'Articolo 3 del Regolamento delegato UE 2016/1052, in attuazione del Regolamento UE 2014/596, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto; in ogni caso, gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 15% (quindicipercento) rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 (cinque) sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione;

e. nei limiti di un valore massimo di Azioni Proprie acquistabili giornalmente dalla Società non superiori al 25% (venticinquepercento) del volume medio giornaliero degli scambi di azioni di EdiliziAcrobatica S.p.A. sul mercato AIM Italia nei 20 (venti) giorni di mercato aperto precedenti la data dell'acquisto, ferma restando la possibilità di superare il predetto limite del 25% (venticinquepercento) al ricorrere dei casi e con l'osservanza delle modalità stabiliti dalle normative, dai regolamenti e dalle "prassi di mercato" ammesse da Consob ai sensi dell'Articolo 180, comma 1, lett. c), del TUF, del considerando n. 76 e dell'Articolo 13, par. 11 del Regolamento UE 2014/596, come individuate dalla Delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009.

2) Di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, senza limiti di tempo, delle Azioni Proprie, come previsto dalla Relazione Illustrativa, secondo le modalità di volta in volta individuate sulla base delle valutazioni effettuate dal Consiglio di Amministrazione. Le operazioni di disposizione

dovranno essere in ogni caso effettuate a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento. In ogni caso gli atti dispositivi, ed in particolare di vendita delle Azioni Proprie ordinarie in base all'autorizzazione assembleare potranno essere effettuati: (i) mediante operazioni in denaro, dovranno essere effettuate nella Borsa di quotazione e/o fuori Borsa, e dovranno avvenire ad un prezzo non superiore né inferiore al 15% (quindicipercento) rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 (cinque) sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione; ovvero (ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione non in denaro, le quali potranno avvenire senza limiti di prezzo.

3) Conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta ai Consiglieri di Amministrazione pro tempore, con firma libera e disgiunta e con facoltà di subdelega per singoli atti o per categorie di atti, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato delle operazioni di acquisto e di disposizioni delle Azioni Proprie in ottemperanza agli obblighi di informazione di tempo in tempo applicabili."

La proposta viene approvata, all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 6.006.300 azioni su n. 7.725.300, pari al 77,75% del capitale sociale.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12.30.

Il Presidente

Dott. Edoardo Berni

Edoardo Berni

Il Segretario

Dott. Michael Baldassarre

Michael Baldassarre

