

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.
Sede in CASTREZZATO (BS) Via Valenca, 15
Capitale Sociale € 6.161.592,12 i.v.
Codice Fiscale e N. Registro delle Imprese di Brescia
01251520175 – REA di Brescia N. 250377

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno diciassette aprile dell'anno duemilaventi (17.04.2020) alle ore 10:30 in Castrezzato (BS), Via Valenca, 15 si è riunita l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società "POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A." in unica convocazione.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 12, comma 1 dello Statuto, il Signor Alberto Frigoli, Presidente del Consiglio di Amministrazione e funge da Segretario il signor Giuseppe Frigoli che accetta, su proposta del Presidente, la nomina dell'assemblea.

Introducendo i lavori, il Presidente saluta gli intervenuti dando loro il benvenuto e ringraziandoli per la partecipazione all'Assemblea ordinaria degli azionisti, convocata mediante avviso di convocazione pubblicato per estratto, sul quotidiano a tiratura nazionale "*Il Giornale*" in data 9 marzo 2020 nonché integralmente, in pari data, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della società all'indirizzo www.psf.it, sezione Investor Relations/Assemblee. Il Presidente riferisce come, rispettivamente, in data 31 marzo ed 8 aprile 2020, l'avviso di convocazione sia stato integrato e rettificato. Dapprima, in data 31.03.2020, l'avviso è stato modificato per adeguare la tenuta dell'assemblea alle norme di cui all'art. 106 del D.L. 17.03.2020 n. 18 (cd "Cura Italia"). Tale provvedimento, infatti, ha stabilito che le assemblee delle società potessero tenersi a porte chiuse, prevenendo che l'intervento all'adunanza per i soci si svolgesse esclusivamente attraverso l'istituto del rappresentante designato (comma 4, seconda parte) e con riferimento agli altri soggetti cui la legge conferisce il diritto di partecipare (amministratori, sindaci, rappresentante designato) mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione di questi ultimi e la loro partecipazione (comma 2, seconda parte). Con il comunicato del 31 marzo, pubblicato sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della società all'indirizzo www.psf.it, sezione Investor Relations/Assemblee, è stato quindi reso noto che l'assemblea si sarebbe tenuta a porte chiuse, che i soci avrebbero potuto partecipare attraverso il rappresentante designato, Rag. Maurizia Frigoli, e gli altri soggetti mediante sistemi di telecomunicazione. Con il comunicato, invece, dell'8 aprile, anch'esso pubblicato sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito

internet della società all'indirizzo www.psf.it, sezione Investor Relations/Assemblee, è stato rettificato il punto 2 all'ordine del giorno, che, rispetto alla formulazione originaria, necessitava di un'ulteriore specificazione.

L'Assemblea è quindi chiamata oggi a discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di Poligrafica S. Faustino S.p.A.; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.*
2. *Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998. In particolare:*
 - 2.1 *Approvazione con delibera vincolante della sezione prima della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 3 ter, del D. Lgs. n. 58/1998;*
 - 2.2 *Approvazione con delibera non vincolante della sezione seconda della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998.*
3. *Riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*
4. *Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*
5. *Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.*

Il Presidente comunica che:

- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente stesso i consiglieri Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli, Giovanni Frigoli. Sono collegati via Skype, ai sensi dell'art. 106 del D.L. 17.03.2020 n. 18, comma 2, seconda parte: Alberto Piantoni e Carlo Alberto Carnevale Maffè. Assenti giustificati gli altri consiglieri;
- sono presenti per il Collegio Sindacale, collegati via Skype, ai sensi dell'art. 106 del D.L. 17.03.2020 n. 18, comma 2, seconda parte, il Dott. Francesco Curone, Presidente oltre al Rag. Umberto Bisesti e alla Rag. Mariagrazia Bisesti, Sindaci effettivi;
- è presente la Rag. Maurizia Frigoli, in qualità di rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, nonché in qualità di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, addetta ai lavori assembleari, al fine di consentire una maggiore informativa ai soci.

Il Presidente chiede, quindi, alla Rag. Maurizia Frigoli se, in qualità di rappresentante designato, abbia ricevuto delle deleghe a partecipare all'assemblea con le istruzioni per esercitare il diritto di voto.

La Rag. Maurizia Frigoli espone di aver ricevuto sei deleghe con correlative istruzioni di voto, in data 15.04.2020, via pec all'indirizzo dirigentepreposto@psfpec.it. Trattasi di Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Francesco Frigoli, Emilio Frigoli, Giovanni Frigoli e ISHARES VII PLC (mediante il signor Antonio Roscia, legale rappresentante della State Street Bk. Tr. Boston, agente della Ishares VII Plc che ha delegato, all'uopo, l'Avv. Trevisan Dario).

Sulla base delle verifiche effettuate risultano, quindi, al momento intervenuti numero 6 azionisti rappresentanti per delega n. 540.909 azioni ordinarie pari al 48,1457% del capitale sociale avente diritto di voto (di cui 538.158 aventi diritto alla maggiorazione del voto), portatrici di n. 1.079.067 voti, pari al 64,9398% dei voti portati dall'intero capitale sociale. I soci Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Francesco Frigoli, Emilio Figoli, Giovanni Frigoli, che rivestono anche la qualifica di amministratori, sono pure presenti personalmente. Essi rappresentano n. 540.588 azioni ordinarie pari al 48,1171% del capitale sociale avente diritto di voto (di cui 538.158 aventi diritto alla maggiorazione del voto), portatrici di n. 1.078.746 voti, pari al 64,9205% dei voti portati dall'intero capitale sociale.

Il Presidente dichiara che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad € 6.161.592,12 suddiviso in n. 1.123.483 azioni ordinarie prive del valore nominale;
- l'ammontare complessivo dei diritti di voto, come da comunicazione effettuata in data 07.04.2020 alla Consob e al pubblico ai sensi dell'art. 85-*bis* del Regolamento Emittenti, è pari a 1.661.641;
- la Società ha in portafoglio n. 62.903 azioni proprie, pari al 5,599% del capitale sociale e pari al 3,786 % del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 24.02.1998 n. 58 (TUF);
- le società controllate non detengono azioni di Poligrafica S. Faustino S.p.A.;
- è stata verificata la conformità delle comunicazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ai fini della partecipazione all'assemblea ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF;
- l'elenco nominativo degli azionisti rappresentati dal Rappresentante Designato, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, già debitamente predisposto, verrà inserito quale allegato al presente verbale come parte integrante di questo, sotto la lettera "A".

Proseguendo il Presidente comunica che:

- non sono state presentate da parte dei soci richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-*bis* del TUF;
- non sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF;
- sono stati regolarmente espletati nei confronti della Consob, della Borsa Italiana S.p.A. e del pubblico gli adempimenti informativi previsti dalla normativa vigente e, in particolare:

- ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF, in data 18.03.2020 è stata messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE la “*Relazione illustrativa degli amministratori sui punti 1 - 4 delle materie all’ordine del giorno*”; tale Relazione è stata parzialmente rettificata ed integrata in data 07.04.2020 dall’Amministratore delegato Giuseppe Frigoli per meglio definire il punto 2 dell’odg. La versione rivista della Relazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE in data 08.04.2020;
- ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF e dell’art. 73 del Regolamento Consob 11971/1999, in data 26.03.2020 è stata messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE la “*Relazione illustrativa degli amministratori sul punto 5 delle materie all’ordine del giorno*”;
- ai sensi dell’art. 2429, comma 3, del Codice Civile e dell'art. 135-*sexies* del TUF, in data 26.03.2020, la relazione finanziaria annuale (comprendente il bilancio d'esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, la relazione sulla remunerazione, le relazioni del collegio sindacale e della società di revisione al bilancio d'esercizio e consolidato) è stata depositata in copia presso la sede legale e pubblicata sul sito internet della società nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE; di ciò è stata data notizia nell’estratto dell’avviso di convocazione dell’assemblea pubblicato sul quotidiano “*Il Giornale*” in data 09.03.2020 nonché sul sito internet della società in pari data. La *Relazione sulla Remunerazione* è stata integrata e corretta in data 07.04.2020 dall’Amministratore delegato, Giuseppe Frigoli, per meglio specificare la parte attinente al punto 2 dell’odg. La versione rivista della Relazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la Borsa Italiana S.p.A., la sede sociale, sul sito internet della società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE in data 08.04.2020;
- ai sensi dell’art. 2429, comma 3 del Codice Civile le copie integrali dell’ultimo bilancio delle società controllate sono rimaste depositate presso la sede legale della Società durante i quindici giorni che hanno preceduto l’assemblea;
- ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 2, del TUF, in data 09.03.2020, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale e pubblicati sul sito internet della società i moduli di delega generica e per il rappresentante designato. Tali moduli sono stati rivisti e rettificati, alla luce delle modifiche apportate all’avviso di convocazione dell’assemblea, in data 07.04.2020 e successivamente messi a disposizione del pubblico presso la sede legale e pubblicati sul sito internet della società in data 08.04.2020;

- ai sensi dell'art. 125-*quater*, comma 3, del TUF, in data 07.04.2020, sono state pubblicate sul sito internet della società le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero e delle categorie di azioni in cui è suddiviso.

Il Presidente, quindi,

- ricorda che ai sensi dell'art. 120 del TUF, coloro che detengono partecipazioni in misura significativa ai sensi della disciplina *pro tempore* vigente e non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società e alla Consob non possono esercitare il diritto di voto inerente alle azioni per le quali è stata omessa la comunicazione;

- per quanto a conoscenza della Società non sussistono patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del TUF;

- invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 del TUF e dell'art. 2359-*bis* del codice civile, a dichiararlo.

Il Presidente, considerando che la Società è qualificabile quale PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-*quater*.1), dà quindi lettura dell'elenco dei nominativi dei soggetti che partecipano in misura superiore al 5% del capitale ordinario calcolato anche avuto riguardo alla maggiorazione del diritto di voto conseguita da taluni azionisti, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione alla data del 17 aprile 2020:

Azionista	Numero azioni ordinarie	Quota % sul capitale ordinario	Numero voti	Quota % diritti di voto
Alberto Frigoli	107.807	9,596%	215.614	12,976%
Giuseppe Frigoli	107.127	9,535%	214.254	12,894%
Emilio Frigoli	107.686	9,585%	215.372	12,961%
Francesco Frigoli	110.059	9,796%	217.688	13,101%
Giovanni Frigoli	107.909	9,605%	215.818	12,988%
Andrea Collalti	60.791	5,411%	60.791	3,658%

Il Presidente precisa che in data 7 luglio 2017, gli azionisti Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli e Giovanni Frigoli hanno maturato il diritto di poter beneficiare del voto maggiorato e dispongono pertanto complessivamente di n. 1.076.316 diritti di voto, equivalenti al 64,774% del totale capitale sociale in diritti di voto. Tale facoltà, prevista dall'art. 7 dello Statuto Sociale in conformità a quanto previsto dall'art. 127-*quinquies* del TUF, prevede che a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno

ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal medesimo articolo, siano attribuiti due voti.

Il Presidente chiarisce che, chi vorrà prendere la parola nel corso dell'assemblea, è invitato a indicare chiaramente il proprio nome; che gli interventi dovranno essere strettamente pertinenti alle materie all'ordine del giorno e quelli che si dovessero rivelare di mero disturbo o impedimento agli altri partecipanti ovvero offensivi o contro la moralità non verranno consentiti. E' previsto un tempo massimo di cinque minuti per gli interventi su ciascun punto all'ordine del giorno e di due minuti per le repliche alle risposte fornite. Solo gli interventi pertinenti all'ordine del giorno, previa richiesta, potranno essere riassunti nel verbale dell'odierna assemblea.

Il Presidente comunica, ai sensi della legislazione in materia di protezione dei dati personali, che Poligrafica S. Faustino S.p.A. è Titolare del trattamento e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno raccolti nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica, e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa.

Il Presidente, pertanto, dichiara l'Assemblea regolarmente costituita e atta a deliberare.

* * *

Punto 1 all'ordine del giorno

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto 1 all'ordine del giorno recante *“Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 di Poligrafica S. Faustino S.p.A.; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di destinazione del risultato d'esercizio e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019”*.

Preliminarmente egli informa che, come previsto con comunicazione della Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996, le ore impiegate dalla società di revisione per lo svolgimento della propria attività sono state:

- 273 per la verifica del bilancio di esercizio;
- 74 per la verifica del bilancio consolidato del Gruppo;
- 140 per la verifica della relazione semestrale al 30 giugno 2019;
- 70 per le verifiche periodiche.

I costi complessivi per l'attività di revisione contabile sono stati pari ad Euro 51.000 per tutte le società del Gruppo ed Euro 32.240 per Poligrafica S. Faustino S.p.A..

Proseguendo il Presidente rileva che il testo integrale dei Bilanci e delle relative relazioni è stato messo a disposizione del pubblico il 26 marzo 2020, e quindi con largo anticipo rispetto alla data della riunione, pertanto, anche per poter lasciar più spazio alla discussione, propone di ometterne la lettura.

L'assemblea approva unanime la proposta.

Il Presidente passa la parola al dirigente preposto Maurizia Frigoli per una presentazione sintetica dei risultati dell'esercizio della Società e del Gruppo.

Il Presidente, quindi, invita Maurizia Frigoli ad esternare eventuali richieste e/o osservazioni incluse nelle deleghe inviatele. Ella risponde che gli azionisti le hanno fornito precise istruzioni di voto, senza tuttavia motivarle o esprimendo commenti. Il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze devono ritenersi invariati;
- pone in votazione la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea ordinaria di Poligrafica S. Faustino S.p.A.:

- preso atto della relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione dell'esercizio 2019, della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e delle ulteriori informazioni ricevute, della relazione sulla remunerazione;*
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione Fidital Revisione S.r.l.;*
- presa visione del bilancio di esercizio al 31.12.2019 che si chiude con un utile di Euro 64.576;*

d e l i b e r a

- di approvare la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e il bilancio d'esercizio al 31.12.2019;*
- di destinare l'utile d'esercizio di Euro 64.576 quanto al 5% a riserva legale e il rimanente a nuovo”.*

Il Presidente inviata quindi Maurizia Frigoli a votare secondo le istruzioni di voto ricevute. Ella risponde che tutti e sei gli azionisti le hanno dato indicazioni di votare favorevolmente e si esprime in tale senso. Pertanto: favorevoli azioni per n. 1.079.067 diritti di voto; contrari e astenuti nessuno. La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Punto 2 all'ordine del giorno

Esaurito così il punto in discussione, il Presidente passa alla trattazione del punto 2 all'ordine del giorno recante: *“Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998. In particolare:*

2.1 Approvazione con delibera vincolante della sezione prima della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 3 ter, del D. Lgs. n. 58/1998;

2.2 Approvazione con delibera non vincolante della sezione seconda della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art.123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998.

La Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti della Consob, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 6 marzo 2020 previo parere del Comitato per la Remunerazione.

Successivamente, come già illustrato sopra, l'amministratore delegato Giuseppe Frigoli ha apportato una rettifica in data 8 aprile 2020 alla suddetta relazione, specificando meglio come la Relazione medesima debba articolarsi in due parti, di cui la prima verte sulla Politica di Remunerazione (che definisce le finalità perseguite e i principi che sono alla base delle determinazione delle retribuzioni degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei responsabili con responsabilità strategiche) e la seconda riguarda gli emolumenti corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo nell'esercizio precedente.

Il Presidente ricorda che l'assemblea è chiamata ad approvare con delibera vincolante la prima sezione della predetta Relazione, mentre è chiamata ad esprimersi con delibera non vincolante sulla parte seconda della stessa.

Proseguendo il Presidente rileva che il testo integrale della Relazione sulla Remunerazione è stato messo a disposizione del pubblico il 26 marzo 2020 e la rettifica in data 08.04.2020, e quindi propone di ometterne la lettura.

L'assemblea approva unanime la proposta.

Il Presidente, quindi, invita Maurizia Frigoli ad esternare eventuali richieste e/o osservazioni eventualmente incluse nelle deleghe inviatele sul punto. Ella risponde che gli azionisti le hanno fornito precise istruzioni di voto, senza tuttavia motivarle o esprimendo commenti. Precisa che su tale punto all'odg, in entrambe le sue articolazioni, l'Azionista Ishares VII Plc le ha dato istruzione di votare in senso contrario.

Il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze devono ritenersi invariati;
- pone in votazione le seguenti proposte di delibera:

“L'assemblea ordinaria di Poligrafica S. Faustino S.p.A.:

- *esaminata la sezione prima della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ed integrata in data 08.04.2020, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 1998;*

d e l i b e r a

- di approvare, in senso favorevole e con deliberazione vincolante, la sezione prima della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3ter, del D. Lgs. n. 58 del 1998.

Il Presidente invita quindi Maurizia Frigoli a votare sul punto secondo le istruzioni di voto ricevute. Ella risponde che tutti gli azionisti le hanno dato indicazioni di votare favorevolmente su entrambe le articolazioni della delibera (2.1 e 2.2) tranne l'Azionista Ishares VII Plc che le ha, invece, impartito di votare negativamente su entrambe e si esprime in tale senso.

Pertanto: favorevoli azioni per n. 1.078.746 diritti di voto; contrari 321 diritti di voto, astenuti nessuno.

La proposta viene approvata a maggioranza.

Il Presidente pone in votazione, quindi, la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea ordinaria di Poligrafica S. Faustino S.p.A.:

- esaminata la sezione seconda della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ed integrata in data 08.04.2020, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58 del 1998;

d e l i b e r a

- di approvare, in senso favorevole e con deliberazione non vincolante, la sezione seconda della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58 del 1998.

la Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e il bilancio d'esercizio al 31.12.2019.

Il Presidente invita quindi Maurizia Frigoli a votare sul punto secondo le istruzioni di voto ricevute. Ella ribadisce come tutti gli azionisti le abbiano dato indicazioni di votare favorevolmente su entrambe le articolazioni della delibera (2.1 e 2.2) tranne l'Azionista Ishares VII Plc che le ha, invece, impartito di votare negativamente su entrambe e si esprime in tale senso.

Pertanto: favorevoli azioni per n. 1.078.746 diritti di voto; contrari 321 diritti di voto, astenuti nessuno.

La proposta viene approvata a maggioranza.

* * *

Punto 3 all'ordine del giorno

Esaurito così il punto in discussione, il Presidente passa alla trattazione del punto 3 all'ordine del giorno recante: *“Riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione”*.

Il Presidente rammenta come, con l'Assemblea di approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2018, sia scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione nominato dall'assemblea del 29.04.2016 per il triennio 2016 -2018. L'Assemblea del 18.04.2019 ha quindi dapprima determinato il numero

dei componenti del Consiglio di Amministrazione e successivamente ha deliberato la nomina dei consiglieri per il triennio 2019-2021, ossia sino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2021.

Il Consiglio di Amministrazione si componeva quindi di tredici membri, un terzo dei quali appartenente al genere meno rappresentato, ossia: Alberto Frigoli, Giuseppe Frigoli, Emilio Frigoli, Francesco Frigoli, Giovanni Frigoli, Alberto Piantoni, Carlo Alberto Carnevale Maffè, Andrea Collalti, Ilaria Frigoli, Maurizia Frigoli, Elisa Frigoli, Maristella Pedrinelli e Cropelli Francesca.

Maurizia Frigoli ha rassegnato le proprie dimissioni da membro del Consiglio di Amministrazione con effetto dal 31.01.2020. Il Consiglio ha quindi deliberato, in data 27.01.2020, di non procedere a cooptazione di un altro soggetto all'interno del Cda rinviando ogni decisione in ordine al numero dei componenti all'assemblea.

L'Assemblea è quindi chiamata a rideterminare il numero dei componenti del Consiglio.

In base a quanto previsto dall'art. 14, comma 1 dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 a 15 amministratori ed almeno un terzo dei consiglieri deve appartenere al genere meno rappresentato. Alla luce di quanto precede l'attuale consiglio di amministrazione, composto da dodici membri, di cui quattro donne, rispetta pienamente la norma statutaria.

Il Presidente, alla luce delle indicazioni del Consiglio, propone di fissare in 12 il numero complessivo dei componenti del consiglio.

Il Presidente, quindi, invita Maurizia Frigoli ad esternare eventuali richieste e/o osservazioni incluse nelle deleghe inviate sul punto. Ella ribadisce che gli azionisti le hanno fornito precise istruzioni di voto, senza tuttavia motivarle o esprimendo commenti ed aggiunge che su tale punto all'odg, tutti gli azionisti le hanno dato istruzioni di votare favorevolmente.

Il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze devono ritenersi invariati;
- pone in votazione le seguenti proposte di delibera:

“L'assemblea ordinaria di Poligrafica S. Faustino S.p.A.:

d e l i b e r a

di ridurre il numero dei componenti del consiglio di amministrazione a dodici”.

Il Presidente inviata quindi Maurizia Frigoli a votare secondo le istruzioni di voto ricevute. Ella risponde che tutti e sei gli azionisti le hanno dato indicazioni di votare favorevolmente e si esprime in tale senso. Pertanto: favorevoli azioni per n. 1.079.067 diritti di voto; contrari e astenuti nessuno.

La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Punto 4 all'ordine del giorno

Esaurito così il punto in discussione, il Presidente passa alla trattazione del punto 4 all'ordine del giorno recante: “*Determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione*”.

Il Presidente informa che in occasione dell'approvazione del Bilancio al 31.12.2018 l'Assemblea aveva fissato il compenso lordo annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione nella misura complessiva di Euro 221.288 (componente fissa) oltre a una componente variabile in favore degli amministratori esecutivi collegata ai risultati economici della società e/o al raggiungimento di specifici obiettivi, previo parere del Comitato per la Remunerazione.

Non si sono verificati cambiamenti nella politica per la remunerazione, ma il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione si è ridotto a dodici (rispetto all'esercizio precedente) e pertanto il Consiglio, in parziale rettifica di quanto in precedenza proposto così come indicato nella relazione sui punti 1-4 all'ordine del giorno, propone di decurtare dall'importo complessivo deliberato nel 2019 (Euro 221.288) la cifra di Euro 12.911 alla luce della testé deliberata riduzione dei componenti del consiglio. Conclusivamente il Presidente chiede, quindi, che venga determinato in € 208.377 l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio con decorrenza dal 1° maggio 2020, rateizzabile, su richiesta degli interessati, in rate mensili. Il Presidente chiede altresì di autorizzare lo stesso Consiglio a prevedere un compenso aggiuntivo in favore degli amministratori esecutivi legato ai risultati economici della società e/o al raggiungimento di specifici obiettivi, ciò anche in virtù di quanto previsto dall'art. 6 del Codice di Autodisciplina e dalla politica sulla remunerazione della società.

Il Presidente, quindi, invita Maurizia Frigoli ad esternare richieste e/o osservazioni eventualmente incluse nelle deleghe inviatele sul punto. Ella ribadisce che gli azionisti le hanno fornito precise istruzioni di voto, senza tuttavia motivarle o esprimendo commenti ed aggiunge che su tale punto all'odg, tutti gli azionisti le hanno dato istruzioni di votare favorevolmente.

Il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul quarto punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze devono ritenersi invariati;
- pone in votazione le seguenti proposte di delibera:

“L'assemblea ordinaria di Poligrafica S. Faustino S.p.A.:

- *preso atto della necessità di determinare il compenso annuo complessivo del Consiglio di Amministrazione;*
- *viste anche le previsioni di cui all'art. 6 del Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A.;*

- vista la politica della società in materia di remunerazione;

d e l i b e r a

- di determinare, con decorrenza dal 1° maggio 2020, l'emolumento annuo lordo complessivo spettante al Consiglio di Amministrazione nella misura di Euro 208.377 rateizzabile, su richiesta degli interessati, in rate mensili;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a prevedere un compenso aggiuntivo in favore degli amministratori esecutivi legato ai risultati economici della società e/o al raggiungimento di specifici obiettivi, previo parere del Comitato per la Remunerazione”.

Il Presidente inviata quindi Maurizia Frigoli a votare secondo le istruzioni di voto ricevute. Ella risponde che tutti e sei gli azionisti le hanno dato indicazioni di votare favorevolmente e si esprime in tale senso. Pertanto: favorevoli azioni per n. 1.079.067 diritti di voto; contrari e astenuti nessuno. La proposta è approvata all'unanimità.

* * *

Punto 5 all'ordine del giorno

Il Presidente passa, infine, alla trattazione del punto 5 all'ordine del giorno recante: “Autorizzazione ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile all'acquisto e alla dismissione di azioni proprie”.

Preliminarmente egli ricorda che è scaduta l'autorizzazione rilasciata nel corso dell'Assemblea del 18.04.2019 e valevole fino al giorno precedente l'approvazione del bilancio 2019. Era intenzione del Consiglio di amministrazione, come previsto il 6 marzo scorso allorché era stato definito l'avviso di convocazione dell'assemblea e successivamente esposto nella “Relazione illustrativa degli amministratori sul punto 5 delle materie all'ordine del giorno” chiedere a codesta assemblea di deliberare per rinnovare l'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie.

Tuttavia, successivamente, è intervenuto il D.L. 8 aprile 2020 n. 23, pubblicato sulla G.U., Serie Generale n. 94 dell'08.04.2020 ed entrato in vigore il giorno 09.04.2020. Tra le altre misure previste il suddetto provvedimento reca, all'art. 1, le “Misure temporanee per il sostegno alla liquidità delle imprese” stabilendo che le imprese con sede in Italia, colpite dall'epidemia COVID-19, possano accedere a finanziamenti garantiti da SACE spa fino al 31.12.2020.

Fra le condizioni imposte alle imprese per accedere a tali finanziamenti garantiti figura il requisito di cui al comma 2, lett. i, del medesimo art. 1, ossia “l'impresa che beneficia della garanzia assume l'impegno che essa, nonché ogni altra impresa con sede in Italia che faccia parte del medesimo gruppo cui la prima appartiene, non approvi (...) il riacquisto di azioni nel corso del 2020”.

Il Presidente espone come, in attesa di maggiori informazioni sulle possibili conseguenze di carattere economico derivanti dalle recenti problematiche sanitarie globali (COVID19), ad oggi,

non siano ancora stati riscontrati effetti diretti sulle attività del Gruppo in quanto fino a marzo 2020 non si sono ravvisati né cancellazioni di ordini da parte di clienti né rallentamenti significativi da parte di fornitori strategici. Pertanto, al momento non è prevedibile quantificarne o valutarne gli effetti, confidando che anche gli eventuali effetti indiretti non generino impatti rilevanti sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Società.

Il management ha provveduto a effettuare delle valutazioni sugli eventuali impatti derivanti dalla crisi in atto riflettendo tali valutazioni sulle situazioni economiche previsionale prospettiche (business plan dei prossimi 5 anni).

Da tali analisi non sono emerse criticità che possano far presumere particolari difficoltà per l'impresa di perseguire i suoi obiettivi e la sua *mission* con continuità.

Il management monitora e valuta costantemente la situazione.

Ciò posto, il Presidente segnala come sia prioritario per Poligrafica ed il Gruppo salvaguardare la possibilità di accedere ai finanziamenti garantiti di cui al D.L. n. 23 del 2020, qualora si rendesse necessario o anche solo opportuno per supportare l'esigenza di liquidità. Poiché quindi la delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sarebbe ostativa a tale ricorso al credito garantito, il Presidente invita a rivedere tale posizione rinunciando all'acquisto di azioni proprie per il 2020. Invita tutti gli amministratori nonché i soci fisicamente presenti ad esprimersi sul punto.

Prendono la parola, in ordine, Giuseppe Frigoli, Francesco Frigoli, Giovanni Frigoli ed Emilio Frigoli, i quali, si dichiarano pienamente d'accordo con il Presidente in merito alla priorità da attribuire in tale delicato e difficile momento alle azioni della Società e del Gruppo e confermano la scelta di rinunciare alla delibera di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie per il 2020.

Il Presidente, quindi, invita Maurizia Frigoli ad esternare eventuali richieste e/o osservazioni incluse nelle deleghe inviatele sul punto. Ella risponde che gli azionisti, su tale punto all'odg, le hanno fornito indicazione di votare positivamente tranne l'Azionista Ishares VII Plc che le ha dato istruzione di votare in senso contrario. Quest'ultimo, nelle proprie istruzioni, l'ha altresì delegata, in caso di modifica o integrazione alle proposte presentate all'assemblea e di cui alle istruzioni di voto già trasmesse, o nel caso di assenza dell'espressione di voto, di esprimere una manifestazione di non voto, computandosi le relative azioni ai fini del quorum costitutivo assembleare. Ciò posto, sebbene formalmente l'azionista in parola esprime un non voto, è altrettanto chiaro che comunque la volontà di quest'ultimo era quella di votare in senso contrario all'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e pertanto la decisione di rinunciare alla suddetta delibera è del tutto in linea con le determinazioni espresse da Ishares VII Plc.

Il Presidente, quindi,

- dichiara chiusa la discussione sul quinto punto dell'ordine del giorno;
- comunica che in questo momento i dati sulle presenze devono ritenersi invariati ai fini del quorum costitutivo: i soci Frigoli Alberto, Frigoli Giuseppe, Frigoli Emilio, Frigoli Francesco e Frigoli Giovanni sono presenti fisicamente oltre che per delega. L'azionista Ishares VII Plc è presente per delega ai soli fini del quorum costitutivo;
- pone in votazione le seguenti proposte di delibera, invitando gli azionisti presenti, a votare per alzata di mano:

“L’assemblea ordinaria di Poligrafica S. Faustino S.p.A.:

- *visto l’art. 1 del D.L. 8 aprile 2020 n. 23, pubblicato sulla G.U., Serie Generale n. 94 dell’08.04.2020 ed entrato in vigore il giorno 09.04.2020;*
- *ritenuto prioritario per la Società ed il Gruppo poter accedere ai finanziamenti garantiti di cui al suddetto decreto*

d e l i b e r a

- *di rinunciare all’autorizzazione all’acquisto ed alla disposizione di azioni proprie per il 2020”.*

Il socio Ishares VII Plc non va conteggiato nel quorum deliberativo, considerando che lo stesso sul punto esprima un “non voto”.

Pertanto: favorevoli azioni per n. 1.078.746 diritti di voto; contrari e astenuti nessuno.

La proposta viene approvata a maggioranza.

* * *

Esaurita così la trattazione dell'ordine del giorno e nessuno prendendo più la parola il Presidente dichiara terminata l'assemblea ordinaria degli azionisti alle ore 11:28.

Il Presidente
Alberto Frigoli

Il Segretario
Giuseppe Frigoli

ALLEGATO "A" AL VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 17/04/2020

POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A.
Via Valenca, 15 – 25030 CASTREZZATO (BS)
Tel. 030.70491 - Fax 030.7049280
Cap. Soc. i.v. € 6.161.592,12=
Cod. Fisc. e N. Iscr. Reg. Imprese di Brescia 01251520175
R.E.A. di Brescia n. 250377

N. ORDINE BIGLIETTO DI AMMISSIONE	INTERVENUTI	AZIONI DEPOSITATE			DIRITTI DI VOTO	% SUL CAPITALE SOCIALE	% DIRITTI DI VOTO	DELEGANTE
	NOME E COGNOME	In proprio	Per delega	TOTALE				
1	Alberto Frigoli	0	107.807	107.807	215.614	9,5958%	12,9760%	
2	Giuseppe Frigoli	0	107.127	107.127	214.254	9,5353%	12,8941%	
3	Emilio Frigoli	0	107.686	107.686	215.372	9,5850%	12,9614%	
4	Francesco Frigoli	0	110.059	110.059	217.688	9,7962%	13,1008%	
5	Giovanni Frigoli	0	107.909	107.909	215.818	9,6049%	12,9882%	
6	Ishares VII Plc	0	321	321	321	0,0286%	0,0193%	
	TOTALE	0	540.909	540.909	1.079.067	48,1457%	64,9398%	

Il Presidente
Alberto Frigoli

Il Segretario
Giuseppe Frigoli