

4AIM SICAF S.p.A.

Corso Venezia, 16 - 20121 Milano (MI)

partita iva, codice fiscale e numero di iscrizione alla CCIAA di Milano: 09449520965

capitale sociale € 6.300.000,00 i.v.

Verbale dell'Assemblea ordinaria dei Soci del 6 febbraio 2018

Seconda convocazione

Ore 10:30

Il sei febbraio duemiladiciotto in Milano (MI), Corso Venezia n. 16, Scala Camini, alle ore 10:30 si è riunita in seconda convocazione l'Assemblea ordinaria dei soci 4AIM SICAF S.p.A. ("**Società**" o "**SICAF**"), con capitale sociale Euro 6.300.000,00 (seimilioneitrecentomila/00) sottoscritto e versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al numero di iscrizione 09449520965, Repertorio Economico Amministrativo n. MI-2090869, quotata presso AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Giovanni Natali, anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale porge agli intervenuti un cordiale saluto, li ringrazia per la partecipazione all'Assemblea e, ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale, assume la presidenza dell'Assemblea.

Il Presidente ricorda che l'Assemblea in prima convocazione è andata deserta, come risulta da apposito verbale e che, a norma dell'articolo 2369, comma 3, del codice civile, l'Assemblea ordinaria in seconda convocazione è validamente costituita qualunque sia la parte di capitale rappresentata.

Il Presidente dà quindi lettura ai presenti dell'Ordine del Giorno:

- 1. "Dimissioni del Sindaco supplente Dott. Dario Greco. Integrazione del Collegio Sindacale attraverso la nomina di un nuovo sindaco supplente. Deliberazioni inerenti e conseguenti;***
- 2. Revoca del sindaco effettivo Dott. Arturo Sanguinetti ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2400 del codice civile. Integrazione del Collegio Sindacale attraverso la nomina di un nuovo componente effettivo del Collegio Sindacale, la cui efficacia sarà subordinata all'approvazione della revoca da parte del Tribunale. Deliberazioni inerenti e conseguenti."***

Il Presidente propone, con il consenso unanime dei presenti, di designare l'avv. Rodolfo Margaria quale Segretario della riunione, che darà luogo alla verbalizzazione dei lavori assembleari.

Il Presidente dà atto che:

- il capitale sociale è attualmente costituito da n. 100 azioni di categoria A riservate al socio promotore (non quotate) e n. 12.500 azioni di categoria B (ordinarie), per complessivi Euro 6.300.000,00;
- le azioni di categoria B sono attualmente negoziate presso AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**");

- in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, l'avviso di convocazione della predetta assemblea, indetta per oggi, in questo luogo alle ore 10.30, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul quotidiano "MF" in data 29 gennaio 2018, e messo a disposizione sul sito internet della Società in pari data;
- non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie oggetto dell'Ordine del Giorno, né richieste di integrazione dello stesso;
- sono al momento presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre a se stesso, i consiglieri dott. Dante Ravagnan, in qualità di *Chief Investment Officer* e, in audioconferenza, l'avv. Lukas Plattner, quale componente non esecutivo del Consiglio di amministrazione. Sono, invece, assenti il dott. Davide Mantegazza e il prof. Roberto Guida;
- per il Collegio Sindacale, risultano presenti il sindaco effettivo dott. Giuseppe Persano Adorno, e, in audioconferenza, il presidente dott. Fabrizio Palma, mentre risulta assente giustificato il dott. Arturo Sanguinetti;
- sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 4 soggetti legittimati al voto, portatori di numero complessivo di 582 azioni di cui 100 rappresentanti azioni di categoria A - pari allo 0,794% delle azioni in circolazione - e 482 azioni di categoria B - pari al 3,825% delle azioni in circolazione - per una percentuale complessiva dello 4,619% delle azioni in circolazione. Il Presidente si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'Assemblea;
- è stata accertata, a cura del personale autorizzato dal Presidente stesso, la legittimazione degli intervenuti e, in particolare, è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e dello Statuto Sociale;
- l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente Assemblea, con specificazione delle azioni possedute e indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà allegato del verbale assembleare sub lettera A.

Il Presidente comunica, altresì, che la documentazione relativa a tutti i punti all'Ordine del Giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della Società ed è stata distribuita agli intervenuti. Pertanto, il Presidente propone di omettere la lettura di tutta la documentazione con il consenso dei presenti.

Il Presidente invita gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, a valere relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno e constatata che nessuna dichiarazione viene resa.

Il Presidente dichiara, pertanto, l'Assemblea ordinaria della Società regolarmente costituita in seconda convocazione ed atta a discutere sugli argomenti di cui all'Ordine del Giorno.

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente comunica, inoltre, che:

- i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% al capitale sociale avente diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Azionista	Azioni	% del Capitale Sociale
-----------	--------	------------------------

Cassa di Previdenza Aziendale per il Personale del Monte dei Paschi di Siena	3.000	24,79%
Fondo Pensione Complementare per i dipendenti della Banca Monte dei Paschi di Siena	6.000	49,59%

- hanno diritto ad intervenire in Assemblea gli azionisti in possesso della certificazione della Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del D. Lgs, n. 58/1998 ("TUF") sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea;
- ai sensi dell'articolo 83-*sexies*, comma 4 del TUF, le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 5 febbraio 2018, e che resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

1. Dimissioni del Sindaco supplente dott. Dario Greco. Integrazione del Collegio Sindacale attraverso la nomina di un nuovo sindaco supplente. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del **primo punto** all'Ordine del Giorno, informando i presenti che, in data 19 dicembre 2017, il dott. Dario Greco ha rassegnato le proprie dimissioni quale sindaco supplente del Collegio Sindacale della Società, a causa di sopraggiunti impegni professionali incompatibili con la carica ricoperta nella SICAF. Si rende, pertanto, necessario che l'Assemblea provveda alla nomina di un nuovo Sindaco supplente per realizzare l'integrazione del Collegio Sindacale stesso.

Il Presidente ricorda infatti che, ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto Sociale, il Collegio Sindacale della Società è composto da tre membri effettivi e due supplenti e dura in carica tre anni. La nomina del nuovo componente del Collegio Sindacale da parte dell'Assemblea non avverrà mediante voto di lista, ma secondo le maggioranze previste dalla legge nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 27 dello Statuto Sociale. Il Sindaco supplente che verrà nominato dall'Assemblea nella presente seduta scadrà, ai sensi dell'articolo 2401 cod. civ., insieme con quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il Presidente invita quindi i soci presenti a formulare delle proposte in merito alla nomina di un nuovo sindaco supplente della società.

Prende la parola la signora Paola Gatti - che interviene nella presente Assemblea in forza della delega rilasciata da Ambromobiliare S.p.A. che viene messa agli atti - la quale a nome della società che rappresenta propone la candidatura a membro del Collegio Sindacale, nella qualità di sindaco supplente, del dott. Pietro Francesco Ebreo.

Il Presidente mette a disposizione dei presenti il *curriculum vitae* del dott. Pietro Francesco Ebreo, nonché la documentazione con la quale il candidato dichiara, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dallo

Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili per i membri del Collegio Sindacale, che vengono messe agli atti.

Il Presidente apre, quindi la discussione sulla proposta presentata dall'azionista Ambromobiliare S.p.A.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente mette ai voti la proposta dell'azionista Ambromobiliare S.p.A. di nominare il dott. Pietro Francesco Ebreo, quale Sindaco supplente della Società.

Il Presidente comunica che il numero degli azionisti è rimasto immutato e invita, quindi, l'Assemblea a procedere alle votazioni per alzata di mano:

- favorevoli: tutti i presenti in Assemblea;
- contrari: nessuno dei presenti in Assemblea;
- astenuti: nessuno dei presenti in Assemblea;

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di nomina del dott. Pietro Francesco Ebreo, quale Sindaco supplente della Società è approvata all'unanimità dall'Assemblea.

** *** **

2. Revoca del sindaco effettivo dott. Arturo Sanguinetti ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2400 del codice civile. Integrazione del Collegio Sindacale attraverso la nomina di un nuovo componente effettivo del Collegio Sindacale, la cui efficacia sarà subordinata all'approvazione della revoca da parte del Tribunale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno comunicando ai presenti che in data 14 dicembre 2017 è pervenuta all'attenzione della Società una missiva inviata dal figlio del dott. Arturo Sanguinetti, volta a rendere note le cattive condizioni di salute dello stesso, tali da impedire lo svolgimento della carica di sindaco effettivo della SICAF.

Stante l'impossibilità da parte del dott. Arturo Sanguinetti di svolgere attualmente il proprio ruolo di componente del collegio sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato lo scorso 14 dicembre 2017 di convocare l'Assemblea allo scopo di procedere alla revoca del dott. Arturo Sanguinetti quale sindaco effettivo della Società.

Il Presidente precisa sul punto che secondo l'opinione dell'intero Consiglio di Amministrazione condivisa anche dall'intero Collegio Sindacale, la grave malattia che ha colpito il dott. Arturo Sanguinetti - tale da comportare un impedimento fisico a svolgere il ruolo affidatogli - integra una "giusta causa" di revoca del sindaco, così come richiesto dall'art. 2400 del codice civile. Infatti, secondo quanto affermato dalla dottrina giuridica sul punto, i motivi che possono essere considerati giusta causa di revoca attengono esclusivamente, oltre alle condotte dei sindaci, a elementi oggettivi che impongono la rimozione degli stessi, quali appunto la sopravvenuta impossibilità a svolgere l'incarico a causa dello stato di salute del professionista (grave infortunio, malattia, interdizione).

Il Presidente, prima di aprire la discussione sul punto all'Ordine del Giorno, comunica ai presenti che, qualora l'Assemblea dovesse ritenere sussistenti i giustificati motivi per procedere alla revoca del sindaco, tale revoca dovrà essere sottoposta al vaglio del Tribunale ai sensi dell'art. 2400, cod. civ., affinché questo la approvi. Continua sul punto sottolineando che il provvedimento di approvazione della delibera di revoca ai sensi dell'art. 2400 cod. civ. è atto di volontaria giurisdizione costituente la fase necessaria e terminale di una vera e propria sequenza procedimentale preordinata alla produzione dell'effetto della revoca: la previsione normativa di cui all'art. 2400 cod. civ. stabilisce, da un lato, che i membri del collegio sindacale possono essere

revocati solo in presenza di giusta causa e, dall'altro, che la obiettiva ricorrenza di tale situazione deve essere in ogni caso verificata dal Tribunale - con la sommarietà propria dei giudizi camerali - perché la fattispecie della revoca venga a compimento.

Il Presidente pertanto apre la discussione sul secondo punto all'Ordine del Giorno e chiede se qualcuno vuole prendere la parola.

Prende la parola la signora Gatti - che interviene nella presente Assemblea in qualità di soggetto delegato di Ambromobiliare S.p.A. - la quale a nome personale e della società che rappresenta, rivolge al dott. Arturo Sanguinetti i più sentiti auguri di pronta guarigione, ringraziandolo per il proficuo lavoro svolto durante tutto il periodo in cui ha ricoperto la carica membro effettivo del Collegio Sindacale. Si associano a tale augurio i componenti del Consiglio di amministrazione nonché i membri del Collegio Sindacale presenti.

Nessun'altro chiedendo la parola, il Presidente mette ai voti la proposta di revoca del sindaco effettivo dott. Arturo Sanguinetti ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2400 del codice civile.

Il Presidente comunica che il numero degli azionisti è rimasto immutato e invita, quindi, l'Assemblea a procedere alla votazione per alzata di mano:

- favorevoli: tutti i presenti in Assemblea;
- contrari: nessuno dei presenti in Assemblea;
- astenuti: nessuno dei presenti in Assemblea.

Il Presidente dichiara, quindi, che la proposta di revoca del sindaco effettivo dott. Arturo Sanguinetti ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2400 del codice civile, è approvata all'unanimità dall'Assemblea.

Riprende la parola il Presidente il quale sottolinea che a seguito della decisione di revocare per "giusta causa" il dott. Arturo Sanguinetti, si rende, pertanto, necessario che l'Assemblea provveda alla nomina di un nuovo Sindaco effettivo per realizzare l'integrazione del Collegio Sindacale, la cui efficacia sarà subordinata - come più volte ribadito - all'approvazione della revoca da parte del Tribunale.

Il Presidente ricorda infatti che, ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto Sociale, il Collegio Sindacale della Società è composto da tre membri effettivi e due supplenti e dura in carica tre anni. La nomina del nuovo componente del Collegio Sindacale da parte dell'Assemblea non avverrà mediante voto di lista, ma anche in questo caso secondo le maggioranze previste dalla legge nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 27 dello Statuto Sociale.

Il Sindaco effettivo che verrà nominato dall'Assemblea nella presente seduta scadrà, ai sensi dell'articolo 2401 cod. civ., insieme con quelli attualmente in carica e, quindi, alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il Presidente invita quindi i soci presenti a formulare delle proposte in merito alla nomina di un nuovo sindaco effettivo della società.

Prende nuovamente la parola la signora Paola Gatti, la quale sempre a nome di Ambromobiliare S.p.A. che rappresenta, propone quindi la candidatura a membro del Collegio Sindacale, nella qualità di sindaco effettivo, del dott. Claudio Mosso.

Il Presidente mette a disposizione dei presenti il *curriculum vitae* del dott. Claudio Mosso, nonché la documentazione con la quale il candidato dichiara, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dallo

Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili per i membri del Collegio Sindacale, che vengono messe agli atti.

Il Presidente apre, quindi la discussione sulla proposta presentata dall'azionista Ambromobiliare S.p.A.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente mette ai voti la proposta dell'azionista Ambromobiliare S.p.A. di nominare il dott. Claudio Mosso, quale Sindaco effettivo della Società.

Il Presidente comunica che il numero degli azionisti è rimasto immutato e invita, quindi, l'Assemblea a procedere alle votazioni per alzata di mano:

- favorevoli: tutti i presenti in Assemblea;
- contrari: nessuno dei presenti in Assemblea;
- astenuti: nessuno dei presenti in Assemblea;

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di nomina del dott. Claudio Mosso, quale Sindaco effettivo della Società è approvata all'unanimità dall'Assemblea.

Il Presidente fa notare che a seguito delle deliberazioni assunte nella presente Assemblea, il Collegio Sindacale si compone dei seguenti membri: dott. Fabrizio Palma, Presidente, dott. Giuseppe Persano Adorno, Sindaco Effettivo; dott. Claudio Mosso, Sindaco Effettivo; dott. Massimo Leonardi, Sindaco Supplente, dott. Pietro Francesco Ebreo, Sindaco Supplente.

Per quanto riguarda il compenso da attribuire al membro del Collegio Sindacale appena nominato, il Presidente ricorda ai convenuti che l'Assemblea aveva fissato in Euro 25.000 il compenso annuo lordo dei sindaci effettivi.

Prende la parola la signora Paola Gatti, la quale sempre a nome di Ambromobiliare S.p.A. propone di confermare quanto stabilito in precedenza dall'Assemblea per i sindaci effettivi e, pertanto, di attribuire al dott. Claudio Mosso il compenso annuo lordo di Euro 7.500.

Il Presidente apre quindi la discussione sulla proposta presentata da Ambromobiliare S.p.A.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente mette ai voti la proposta dell'azionista Ambromobiliare S.p.A., di attribuire al dott. Claudio Mosso il compenso come sopra indicato.

Il Presidente comunica che il numero degli azionisti è rimasto immutato e invita, quindi, l'Assemblea a procedere alla votazione per alzata di mano:

- favorevoli: tutti i presenti in Assemblea;
- contrari: nessuno dei presenti in Assemblea;
- astenuti: nessuno dei presenti in Assemblea.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di determinare il compenso del Sindaco Effettivo, dott. Claudio Mosso, nell'importo annuo lordo di Euro 7.500 è approvata all'unanimità.

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'assemblea alle ore 11.05, previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale ad opera del Presidente e del segretario.

Si allegano al presente verbale:

- sub lettera A: l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega.

Il Presidente

Il Segretario

dott. Giovanni Natali

avv. Rodolfo Margaria