

## **VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA**

**DEL 20 APRILE 2018**

Il giorno 20 aprile 2018 alle ore 11.00, presso la sede sociale in Milano, via Fiori Oscuri, 11, si è riunita, a seguito di convocazione effettuata nei termini previsti dallo statuto sociale, l'assemblea ordinaria della Società VEI Log S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

### **ordine del giorno**

1. Approvazione del bilancio di esercizio di Mid Industry Capital S.p.A. al 31 dicembre 2017
2. Approvazione del bilancio di esercizio di VEI Log S.p.A. al 31 dicembre 2017
3. Destinazione della perdita di esercizio.

Sono presenti in Milano:

Federica Mor, Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giovanni Arrigo, Amministratore Delegato

Franco Egalini, Amministratore

Luca Bandera, Presidente del Collegio Sindacale

Alessandro Masera, Sindaco Effettivo

Mariateresa Salerno, Sindaco Effettivo

Sono presenti presso la sede di convocazione i seguenti Soci:

- **Venice European Investment Capital S.p.A.**, titolare di numero 17.915.685 azioni, pari all'84,85% del capitale sociale di VEI Log S.p.A., rappresentata da Helga Galon per delega che rimane agli atti della Società;
- **Fondazione Cassa di Risparmio di Piacenza e Vigevano**, titolare di numero 1.600.000 azioni, pari al 7,58% del capitale sociale di VEI Log S.p.A., rappresentata da Maria Rovero per delega che rimane agli atti della Società;
- **Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo**, titolare di numero 539.910 azioni, pari al 2,55% del capitale sociale di VEI Log S.p.A., rappresentata da Maria Rovero per delega che rimane agli atti della Società;
- **Carlo Maria Braghero**, titolare di numero 55 azioni, pari allo 0,0002% di VEI Log S.p.A., in proprio.

- Risultano quindi presenti complessivamente Soci portatori di n. 20.055.650 azioni ordinarie aventi diritto di voto, rappresentanti il 94,9802% dell'intero capitale sociale.

A norma di Statuto assume la presidenza della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione Federica Mor e provvede preventivamente ad accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti;

Ultimata tale verifica, dopo aver constatato che l'Assemblea è validamente costituita e, quindi, non sussistono limitazioni all'esercizio del diritto di voto, il Presidente propone all'Assemblea di nominare Carmen Silvestri quale segretario dell'Assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale.

In mancanza di contrari o astenuti, il Presidente conferma l'incarico quale segretario della presente riunione a Carmen Silvestri.

Il Presidente comunica che:

- l'avviso di convocazione della presente Assemblea indetta in prima convocazione per il giorno 20 aprile 2018, alle ore 11.00, presso la sede sociale in Milano, via Fiori Oscuri, 11 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 26 aprile 2018, stessa ora e stesso luogo, è stato pubblicato sul sito internet della Società e sul quotidiano Il Giornale in data 6 aprile 2018;
- è stata messa a disposizione dei Soci presso la sede sociale e mediante pubblicazione sul sito internet della società la seguente documentazione: (i) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 di MID Industry Capital S.p.A. completo di relazione degli Amministratori sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale; (ii) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 di VEI Log S.p.A. completo di relazione degli Amministratori sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale;
- che il capitale sociale di Euro 21.115.750 è diviso in n. 21.115.750 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- che per le azioni intervenute sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari, è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, sono state

esaminate le comunicazioni degli intermediari autorizzati ed è stata verificata la legittimità delle deleghe a norma della legislazione vigente;

- il Presidente si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'Assemblea.

Il Presidente invita quindi i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esigenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto il Presidente:

- chiede ai partecipanti dell'Assemblea che dovessero uscire dalla sala di segnalare al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- comunica ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti.

Il Presidente pone ora in trattazione il **primo argomento** all'ordine del giorno.

Il Presidente rileva che è stato depositato nei termini di legge presso la sede legale, pubblicato presso il sito internet della Società e, quest'oggi, consegnato ai presenti, un fascicolo contenente il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 unitamente alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, alla relazione del Collegio Sindacale predisposta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e alla relazione della Società di Revisione Deloitte & Touche, della società Mid Industry Capital S.p.A., a far data dal 1 gennaio 2018 incorporata in VEI Log S.p.A.

Il Presidente, con l'aiuto dell'Amministratore Delegato Giovanni Arrigo passa ad illustrare il bilancio suddetto composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa che evidenzia un risultato attivo di Euro 317.079.

L'Amministratore Delegato, omessa la lettura integrale con il consenso di tutti i presenti, illustra poi la Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

Interviene a questo punto Luca Bandera, Presidente del Collegio Sindacale, il quale omessa la lettura, illustra le conclusioni della relazione del Collegio Sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile.

Prende nuovamente la parola Federica Mor la quale, omessa la lettura integrale con il consenso di tutti i presenti, illustra poi le conclusioni della relazione della società di revisione Deloitte & Touche, rilasciata in data 5 aprile 2018, che attesta la conformità del bilancio di esercizio alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Il Presidente sottopone, infine, all'Assemblea l'approvazione del bilancio di Mid Industry Capital S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017 costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ex art. 2428 del Cod. Civ.

Il Segretario procede quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, sul primo punto all'ordine del giorno.

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:*

- *esaminato il progetto di bilancio di Mid Industry Capital S.p.A. relativo all'esercizio al 31 dicembre 2017 che chiude con un risultato attivo di Euro 317.079;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale Deloitte & Touche nonché della restante documentazione della Relazione Finanziaria Annuale;*

*delibera*

*di approvare il bilancio di esercizio di Mid Industry Capital S.p.A. al 31 dicembre 2017, che evidenzia un risultato positivo di Euro 317.079".*

Terminata la lettura, il presidente dà inizio alla discussione, e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio intervento, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Prende la parola il Socio Carlo Maria Braghero il quale chiede la parola per poter fare alcune domande che riguardano sia il primo che il secondo argomento all'ordine del giorno. In particolare egli chiede al Presidente in che modo la Società ha organizzato l'accoglienza dei Soci che intendessero prendere parte alla riunione in quanto all'indirizzo di convocazione non aveva notato la presenza di targhe o altra indicazione. Il Presidente precisa al Socio Braghero che erano state date precise indicazioni alla portineria dello stabile di via Fiori Oscuri, 11, dove si trova la sede della Società, di accogliere i Soci che intendessero prendere parte alla riunione.

Riprende la parola il dott. Braghero il quale chiede conferma in merito ai termini per l'eventuale impugnativa da parte dell'Agenzia delle Entrate della sentenza, pronuncia favorevole alla Società, emessa nell'ambito del ricorso n. 8014/2015 promosso da MID Industry Capital S.p.A. contro l'Agenzia delle Entrate Direzione Provinciale II di Milano e relativo ad avviso di accertamento su Ires consolidato dell'anno 2011 e Ires su operazione straordinaria dell'anno 2011 emessa dal suddetto ufficio. Tale conferma viene fornita dall'Amministratore Delegato Giovanni Arrigo.

Il Socio Braghero nell'esprimere apprezzamento per l'eshaustività dell'esposizione del dott. Arrigo in merito al bilancio MID Industry Capital S.p.A. (e conseguentemente di VEI Log S.p.A.) chiede una conferma in merito alla capienza del capitale sociale per la realizzazione dei futuri programmi della società VEI Log S.p.A., incorporante MID Industry Capital S.p.A. e se tali programmi prevedono la realizzazione di operazioni straordinarie. L'Amministratore Delegato conferma che il capitale è assolutamente sufficiente per la situazione di attuale operatività di VEI Log S.p.A. Nel caso si prospettassero opportunità di crescita sarà valutata la possibilità di richiedere ai Soci un supporto, se necessario, in termini di partecipazione ad aumento del capitale sociale ovvero in altra forma, mediante rifinanziamenti.

Il dott. Braghero ringrazia per le precisazioni e per le informazioni fornite e chiede da ultimo se la società VEI Log S.p.A. rientri nei parametri indicati dal Regolamento Emittenti relativamente ai soggetti emittenti strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante.

Il Presidente e l'Amministratore Delegato comunicano al dott. Braghero che è in via di finalizzazione da parte del consulente esterno incaricato (Spafid S.p.A.) il completamento dell'elenco soci di VEI Log S.p.A. Ad oggi non risultano, tuttavia, le condizioni perché il capitale sociale di VEI Log S.p.A. si configuri come diffuso in termini giuridici. Una volta raccolte le ultime informazioni in merito al numero effettivo dei soci, il Presidente comunica che si riserva di verificare ulteriormente se si diano, per il caso di VEI Log S.p.A., i parametri di cui al Regolamento Emittenti. Il Presidente conclude precisando che, in ogni caso, a prescindere dalla presenza o meno degli obblighi di informativa correlati alla definizione di emittente strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante, VEI Log S.p.A. ha implementato un sistema di informativa, tutela e trasparenza verso gli azionisti analogo a quello imposto a soggetti emittente strumenti finanziari diffusi.

Il dott. Braghero prende atto e ringrazia il Presidente e l'Amministratore Delegato per le informazioni fornite.

Nessuno chiedendo la parola, il Segretario per conto del Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e procede con le operazioni di votazione, comunicando altresì che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Segretario dà atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. azioni 20.055.650
- ❑ contrari: nessuno
- ❑ astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità dei presenti.

Il Presidente pone in trattazione il **secondo argomento** all'ordine del giorno.

Il Presidente rileva che è stato depositato nei termini di legge presso la sede legale, pubblicato presso il sito internet della Società e, quest'oggi, consegnato ai presenti un fascicolo contenente il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 unitamente alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, alla relazione del Collegio Sindacale predisposta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e alla relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., della società VEI Log S.p.A.

Il Presidente passa ad illustrare, con l'aiuto dell'Amministratore Delegato Giovanni Arrigo, il bilancio suddetto composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa che evidenzia una perdita di Euro 20.526, omessane la lettura integrale su consenso di tutti i presenti.

L'Amministratore Delegato, omessane la lettura integrale con il consenso di tutti i presenti, illustra poi la Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile.

Interviene a questo punto Luca Bandera, Presidente del Collegio Sindacale, il quale omessane la lettura con il consenso di tutti i presenti, illustra le conclusioni della relazione del Collegio Sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile.

Prende nuovamente la parola Federica Mor la quale omessane la lettura con il consenso di tutti i presenti, illustra le conclusioni della relazione della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., rilasciata in data 5 aprile 2018, che attesta la conformità del bilancio di esercizio alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Riprende a questo punto la parola il Presidente il quale sottopone, infine, all'Assemblea l'approvazione del bilancio di VEI Log S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2017 costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ex art. 2428 del Cod. Civ.

Il Segretario procede quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, sul primo punto all'ordine del giorno.

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:*

- *esaminato il progetto di bilancio di VEI Log S.p.A. relativo all'esercizio al 31 dicembre 2017 che chiude con una perdita di Euro 20.526;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale PricewaterhouseCoopers S.p.A. nonché della restante documentazione della Relazione Finanziaria Annuale;*

*delibera*

*di approvare il bilancio di esercizio di VEI Log S.p.A. al 31 dicembre 2017, che evidenzia una perdita di Euro 20.526".*

Terminata la lettura, il presidente dà inizio alla discussione, e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio intervento, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Segretario per conto del Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e procede con le operazioni di votazione, comunicando altresì che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Segretario dà atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. azioni 20.055.650
- ❑ contrari: nessuno
- ❑ astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità dei presenti.

In relazione al **terzo punto all'ordine del giorno**, il Segretario ricorda che a seguito dell'approvazione del bilancio d'esercizio 2017 di cui alla precedente deliberazione occorre procedere alla destinazione della perdita di esercizio.

Procede quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, sul terzo punto all'ordine del giorno.

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti:*

- *approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2017*



*delibera*

*di portare a nuovo la perdita di Euro 20.526.”*

Terminata la lettura, il Segretario dà inizio alla discussione, e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio intervento, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Segretario per conto del Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura e procede con le operazioni di votazione, comunicando altresì che le presenze non sono variate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Segretario dà atto del seguente risultato:

- ❑ favorevoli: n. azioni 20.055.650
- ❑ contrari: nessuno
- ❑ astenuti: nessuno

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità dei presenti.

Null'altro essendovi da discutere e deliberare e nessuno prendendo la parola, previa stesura, lettura e approvazione del presente verbale il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 11.50.

Il Segretario

Carmen Silvestri

Il Presidente

Federica Mor