

**Dott. PIETRO BERNARDI FABBRANI**

**NOTAIO**

Rimini - Piazza Cavour n. 32  
Tel. 0541/52113 - Fax 0541/53540

Repertorio n.30753

Raccolta n. 13147

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaundici, il giorno ventuno del mese di aprile

21 aprile 2011

Alle ore nove e cinquantacinque (9.55).

In Montegridolfo (RN), Via Roma n. 38, nelle sale di "Palazzo Viviani".

Avanti a me dott. Pietro Bernardi Fabbrani notaio in Rimini, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Forlì e Rimini, è presente il signor:

- Massimo Ferretti, nato a Cattolica il 6 aprile 1956, domiciliato per la carica presso la sede sociale, il quale interviene al presente atto nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni, di nazionalità italiana e costituita in Italia "**AEFFE S.P.A.**" con sede in San Giovanni in Marignano, via delle Querce n. 51, iscritta al Registro delle Imprese di Rimini con Codice Fiscale 01928480407 e REA 227228 con capitale sociale di Euro 31.070.626,00 (trentunomilionesettantamilaseicentoventisei) versato per Euro 26.840.626,00 (ventiseimilioniottocentoquarantamilaseicentoventisei) (nel seguito del presente atto detta anche la "Società").

Il comparente della cui identità personale, qualifica e poteri io notaio sono certo, incarica me notaio di redigere il verbale dell'Assemblea dei soci della società per azioni "**AEFFE S.P.A.**" suddetta.

Aderendo alla richiesta io notaio ricevo il verbale e faccio constare quanto segue.

Ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto sociale e dell'articolo 8 del Regolamento Assembleare assume la presidenza dell'Assemblea il comparente Presidente del Consiglio di Amministrazione, Signor Ferretti Massimo, che constata e dichiara:

1) che l'assemblea è stata regolarmente e tempestivamente convocata in questo luogo, per oggi alle ore nove e trenta mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 28 del giorno 10 marzo 2011 avviso n. T - 11AAA2647 e sul quotidiano a diffusione nazionale "Italia Oggi" del giorno 11 marzo 2011 e che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, per deliberare sul seguente:

**ORDINE DEL GIORNO**

*"1. Approvazione del bilancio d'esercizio di Aeffe S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010 e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione all'assemblea del*

*bilancio consolidato al 31 dicembre 2010;*

*2. Nomina del Consiglio di amministrazione e del Presidente, e deliberazioni ex art. 2389 codice civile;*

*2. 1 nomina del Consiglio di Amministrazione;*

*2. 2 nomina del Presidente*

*2. 3 deliberazioni ex art. 2389 codice civile*

*3. Nomina del Collegio Sindacale e deliberazioni ex art. 2402 codice civile;*

*3. 1 nomina del Collegio Sindacale*

*3. 2 deliberazioni ex art. 2402 codice civile."*

2) che nei ventuno giorni precedenti l'Assemblea, ovvero dal 31 marzo 2011, è rimasto depositato presso la sede legale della Società in San Giovanni in Marignano (Rimini), Via delle Querce 51, e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché messo a disposizione sul sito *internet* della Società, il fascicolo (che è stato distribuito in copia a tutti i presenti) contenente, tra l'altro, il progetto di bilancio individuale della Società al 31 dicembre 2010 e il bilancio consolidato di gruppo alla medesima data, corredati delle relazioni degli Amministratori sulla gestione, delle relazioni del Collegio Sindacale e delle relazioni della Società di Revisione Mazars S.p.A. sul bilancio individuale della Società e sul bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2010.

3) che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi di cui agli articoli 144-*sexies* e 144-*octies* del Regolamento CONSOB approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, e che non sono pervenute richieste di chiarimento e osservazioni da parte di CONSOB medesima;

4) che, agli effetti dei *quorum* costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale della Società è di Euro 26.840.626,00 (ventiseimilionitotocentoquarantamilaseicentoventisei) ed è rappresentato da n. 107.362.504 (centosettemilionitrecentosessantaduemilacinquacentocinque) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,25 (zero e venticinque) cadauna;

5) che la Società possiede n. 5.876.878 (cinquemilionitotocentosestasettemilaottocentosestasettantotto) azioni proprie in portafoglio, e non possiede azioni proprie indirettamente, a mezzo di società controllate, società fiduciarie o per interposta persona, né ha emanato categorie di azioni o strumenti finanziari partecipativi diversi dalle azioni ordinarie sopra indicate;

6) che in questo momento essendo le ore dieci (10.00) sono presenti in sala n. 7 (sette) portatori di azioni ordinarie rappresentanti complessivamente, in proprio e in forza di regolari deleghe scritte che rimarranno depositate agli atti della società, n. 76.652.341

(settantaseimilioneicentocinquantaduemilatrecento-quarantuno) azioni ordinarie (pari ad Euro 19.163.085,25 (diciannovemilioneicentosessantatremilaottantacinque e venticinque) che, rispetto alle n. 107.362.504 (centosetteemilioneitrecentosessantaduemilacinquecentoquattro) azioni ordinarie con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società in circolazione, rappresentano circa il 71,40% (settantuno virgola quaranta per cento) del capitale sociale;

7) che gli azionisti presenti o rappresentati hanno regolarmente depositato le proprie azioni ai sensi e nei termini di legge e di Statuto;

8) che è stata verificata l'identità personale e la legittimazione all'intervento degli azionisti presenti e dei delegati e che è stata verificata la rispondenza delle deleghe di voto alle disposizioni di cui all'articolo 11 dello Statuto sociale, all'articolo 2372 del codice civile, nonché agli articoli 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza, e delle relative disposizioni di attuazione;

9) che viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A" per formarne parte integrante e sostanziale, l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con indicazione (i) del numero delle rispettive azioni, (ii) degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, nonché, (iii) in caso di delega, del socio delegante;

10) che del Consiglio di Amministrazione oltre ad esso comparente Presidente sono presenti i Consiglieri Simone Badioli (Amministratore delegato), Marcello Tassinari (Direttore Generale), Pierfrancesco Giustiniani e Umberto Paolucci.

Hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri signori Ferretti Alberta, Lugano Roberto.

11) che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Fernando Ciotti e i Sindaci Effettivi Romano Del Bianco e Bruno Piccioni;

pertanto il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita e atta a deliberare sull'argomento posto all'ordine del giorno.

Il Presidente propone all'Assemblea di confermare la nomina di me notaio a fungere da segretario dell'Assemblea e a redigere il verbale dei lavori assembleari ai sensi dell'articolo 2375, primo comma, del codice civile e dell'articolo 10 del Regolamento Assembleare. L'Assemblea all'unanimità approva, nessuno opponendosi.

A questo punto il Presidente comunica:

1) che partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale sociale della Società in misura superiore al

2% (due per cento) del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data odierna, integrato dalle comunicazioni ricevute ex articolo 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato, nonché dalle certificazioni rilasciate per l'odierna Assemblea, i soci indicati nell'elenco che si allega al presente atto sotto la lettera "B" per formarne parte integrante e sostanziale;

2) che, sulla base del complesso di informazioni disponibili, i soggetti predetti hanno adempiuto a tutti gli obblighi, in particolare informativi, loro imposti per quanto attiene alle loro partecipazioni rilevanti detenute nella Società e perciò nulla osta a tal proposito alla piena esercitabilità del diritto di voto inerente a tali partecipazioni rilevanti;

3) che con riferimento a quanto previsto dall'articolo 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non risulta l'esistenza di alcun patto parasociale;

4) che, in conformità all'articolo 4 del Regolamento Assembleare, sono ammessi ad assistere allo svolgimento dei lavori assembleari, quali semplici uditori senza diritto di voto o di intervento: i dipendenti della Società, i consulenti legali, i rappresentanti della società di revisione Mazars S.p.a.. e per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori sono presenti, sempre in conformità all'articolo 4 del Regolamento Assembleare, anche alcuni dipendenti della Società nonché dipendenti e incaricati di Istifid S.p.A..

Il Presidente quindi invita gli azionisti presenti:

1) a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali di cui all'articolo 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato;

2) a voler fare presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge ricordando che, in relazione alle azioni per le quali non può essere esercitato il diritto di voto, nonché alle azioni per le quali il diritto di voto non viene esercitato a seguito della dichiarazione del socio di astenersi per conflitto di interessi, si applicano, ai fini del calcolo dei *quorum* costitutivi e deliberativi, le disposizioni di cui agli articoli 2368, terzo comma, e 2357-ter, secondo comma, del codice civile.

Il Presidente, in conformità all'articolo 6 del Regolamento Assembleare, invita gli azionisti e i loro

rappresentanti, nonché gli invitati presenti, a non introdurre nei locali in cui si svolge l'odierna Assemblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici (ivi inclusi i telefoni cellulari dotati di dispositivi fotografici) e congegni simili, senza preventiva specifica autorizzazione del Presidente.

Il Presidente ricorda, inoltre, agli intervenuti, in proprio o per delega, che all'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, ogni azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione e votazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soci, e prega tutti di non assentarsi nel limite del possibile dalla sala della riunione nel corso dei lavori e invita chi intendesse allontanarsi prima delle votazioni o del termine dei lavori a riconsegnare la scheda o le schede di partecipazione e votazione agli incaricati che si trovano all'ingresso della sala. L'eventuale rientro in sala comporterà la restituzione della scheda e la correlata rilevazione della presenza. Il Presidente segnala, inoltre, che nel caso di rilascio di più schede ad un unico delegato, la procedura ora descritta considererà automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate agli incaricati, ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una ovvero alcune schede.

Gli intervenuti in proprio o per delega sono, infine, invitati a non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio per le singole votazioni non siano terminate.

Il Presidente quindi dichiara che, ai sensi dell'art. 2368, primo comma del codice civile e dell'art. 13 dello Statuto sociale, l'Assemblea ordinaria è validamente costituita poichè i soci intervenuti rappresentano almeno la metà del capitale sociale e quindi avendo compiuto gli adempimenti preliminari, passa alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno di codesta Assemblea:

"1. Approvazione del bilancio d'esercizio di Aeffe S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2010 e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione all'assemblea del bilancio consolidato al 31 dicembre 2010."

Con riferimento al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2010 della Società, Vi informo che il progetto di bilancio della Società e il bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, unitamente alla relativa relazione degli Amministratori sulla gestione, sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della

Società nella riunione del 9 marzo 2011.

Il Presidente quindi espone all'Assemblea la situazione della società e del mercato ed al fine di illustrare dettagliatamente la situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società, quale risulta dal bilancio di esercizio di Aeffe e dal bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, ai sensi dell'articolo 14 del regolamento assembleare, il Presidente cede la parola al Direttore generale dr. Marcello Tassinari.

Terminata la esposizione del dottor Marcello Tassinari il Presidente, considerato che la documentazione relativa ai predetti bilanci (ivi inclusa la relazione del Collegio Sindacale) è stata depositata presso la sede sociale e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. nonchè pubblicata sul sito Internet della società e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, al fine di lasciare maggior spazio alla discussione, propone all'Assemblea di dare lettura solamente della proposta di copertura della perdita come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente quindi, in conformità a quanto richiesto dalla CONSOB con comunicazione del 18 aprile 1996 n. 96003558, da atto che il numero delle ore impiegate dalla società di revisione Mazars S.p.A. per la revisione e certificazione del bilancio individuale della Società e del bilancio consolidato di gruppo e il costo complessivo di tali operazioni sono i seguenti:

- *Bilancio individuale: ore da proposta n. 872 (ottocentosestantadue), corrispettivo Euro 47.550,00 (quarantasettemilacinquecentocinquanta);*

- *Bilancio consolidato: ore da proposta n. 109 (centonove), corrispettivo Euro 8.400,00 (ottomilaquattrocento);*

*Totale: ore n. 981 (novecentottantuno), corrispettivo Euro 55.950,00 (cinquantacinquemilanovecentocinquanta).*

Il Presidente dichiara aperta la discussione. Nessuno chiedendo la parola il Presidente da atto che è pervenuta una domanda ai sensi dell'art. 127 - ter del TUF da parte del socio signor Carlo Fabris, quindi consegna al dottor Marcello Tassinari tale domanda che si allega al presente atto sotto la lettera "C" e le risposte del dottor Tassinari si allegano al presente atto sotto la lettera "D".

Il Presidente quindi invita chi desideri prendere la parola ad alzare la mano.

Il Presidente da atto che essendo le ore dieci e cinquanta (10.50) sono presenti in sala n. 7 (sette) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, n. 76.652.341 azioni ordinarie,

pari al 71,40% circa del capitale sociale con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società come risulta dall'elenco presenze che si trova allegato al presente atto sotto la lettera "A".

Il Presidente quindi mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al bilancio individuale della Società al 31 dicembre 2010 e alla copertura della perdita d'esercizio, della quale da lettura.

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Aeffe S.p.A., riunita oggi 21 aprile 2011, validamente costituita e atta a deliberare, sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, preso atto della relazione degli Amministratori sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione Mazars S.p.A., visto il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010, visto altresì il bilancio consolidato di gruppo relativo al medesimo esercizio, e vista l'ulteriore documentazione accompagnatoria prevista per legge,*

**DELIBERA**

*"1) di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010, nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ivi inclusa, bilancio che si allega al presente atto sotto la lettera "E" per formare parte integrante e sostanziale;*

*2) di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di copertura della perdita d'esercizio di Euro 2.190.227,00 (duemilionicentonovantamiladuecentoventisette) mediante utilizzo, per pari importo, della riserva straordinaria;*

*3) di prendere atto del risultato del bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010".*

L'Assemblea con il solo voto contrario del socio Fabris Carlo, a maggioranza

**DELIBERA**

- di approvare la suestesa proposta di deliberazione.

§ \* § \* §

Conclusa la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno, passo quindi alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno di codesta Assemblea:

*"2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente, e deliberazioni ex art. 2389 codice civile.*

*2.1 nomina del Consiglio di Amministrazione;*

*2.2 nomina del Presidente;*

*2.3 deliberazioni ex art. 2389 codice civile."*

Il Presidente ricorda all'Assemblea che:

- ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti.

- con delibera n. 16319/2008 la Consob ha determinato nel 2,5% (due virgola cinque per cento) la soglia minima di partecipazione al capitale sociale di Aeffe S.p.A. necessaria per la legittimazione alla presentazione delle liste;

- è stata presentata presso la sede sociale della Società una sola lista di candidati per la nomina degli amministratori di Aeffe S.p.A., composta come segue:

Lista n. 1 (presentata da Fratelli Ferretti Holding S.r.l. e I.M. Fashion S.A., titolari, complessivamente, del 61,797% (sessantuno virgola settecentonovantasette per cento) del capitale sociale):

- 1) Massimo Ferretti;
- 2) Alberta Ferretti;
- 3) Simone Badioli;
- 4) Marcello Tassinari;
- 5) Marco Salomoni;
- 6) Roberto Lugano;
- 7) Pierfrancesco Giustiniani.

La suddetta lista, corredata dalla documentazione indicata dall'art. 15 dello Statuto sociale, è stata depositata presso la sede sociale e Borsa Italiana nei termini previsti dalla legge e dallo Statuto medesimo ed è stata inoltre pubblicata sul sito della Società [www.aeffe.com](http://www.aeffe.com) nei ventuno giorni che hanno preceduto la presente assemblea.

A questo punto, per consentire un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, il Presidente invita chi desideri prendere la parola sugli argomenti in trattazione per formulare una o più proposte di deliberazione ad alzare la mano.

Interviene il signor Giannini Luca che propone di determinare l'emolumento complessivo dei consiglieri che non siano muniti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 1 codice civile, in Euro 87.000,00 (ottantasettemila) lordi annui, da ripartirsi tra detti consiglieri secondo quanto sarà stabilito dal Consiglio di Amministrazione. Egli propone altresì che agli amministratori sia riconosciuto il rimborso delle spese vive sostenute per la carica e propone altresì che, qualora il sig. Massimo Ferretti risulti eletto tra i componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione, venga rinnovata al medesimo la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione per l'intera durata del mandato del Consiglio.

Il Presidente prende nota delle proposte avanzate dal rappresentante del socio Fratelli Ferretti Holding



S.r.l. e chiede se vi siano altre proposte.

Il Presidente da atto che il numero dei presenti in assemblea è invariato rispetto a quanto sopra indicato e quindi pone in votazione, per alzata di mano la lista presentata per la determinazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione ricordando che, in caso di voto favorevole dell'assemblea, tutti gli amministratori saranno trattati da tale unica lista.

L'assemblea con il voto contrario dei soci "TR European Growth Trust PLC", "Henders Euro Smaller Companies Fund" e Fabris Carlo, a maggioranza

**DELIBERA**

*"di approvare la lista presentata e quindi di nominare a comporre il Consiglio di Amministrazione per il prossimo triennio i signori:*

- 1) Massimo Ferretti;
- 2) Alberta Ferretti;
- 3) Simone Badioli;
- 4) Marcello Tassinari;
- 5) Marco Salomoni;
- 6) Roberto Lugano;
- 7) Pierfrancesco Giustiniani."

A questo punto il Presidente comunica che i consiglieri Marco Salomoni e Roberto Lugano hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, III° comma del D. Lgs. N. 58/98 e quindi da atto che la composizione del neo nominato Consiglio di Amministrazione è conforme a quanto previsto dall'art. 147 *ter* del predetto D. Lgs. N. 58/98.

Il Presidente quindi ricorda che il Consiglio di Amministrazione così nominato resterà in carica per tre esercizi e verrà quindi a scadere alla data dell'assemblea chiamata a deliberare sul bilancio relativo all'esercizio 2013.

Il Presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta di nominare il sig. Massimo Ferretti Presidente del Consiglio di Amministrazione.

L'assemblea con il voto contrario di "TR European Growth Trust PLC", "Henders Euro Smaller Companies Fund" e Fabris Carlo, a maggioranza

**DELIBERA**

- di nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor Massimo Ferretti.

Infine il Presidente mette ai voti per alzata di mano la proposta avanzata dal socio Fratelli Ferretti Holding S.r.l. di:

- (i) fissare un emolumento complessivo annuo, come previsto dall'art. 2389, primo comma del codice civile, di Euro 87.000,00 (ottantasettemila) da ripartirsi tra i consiglieri che non siano muniti di particolari ca-

riche secondo le determinazioni che saranno assunte dal Consiglio di Amministrazione;

(ii) di riconoscere a tutti i consiglieri il rimborso delle spese vive sostenute per la carica.

L'assemblea con il voto contrario di "TR European Growth Trust PLC", "Henders Euro Smaller Companies Fund" e Fabris Carlo, a maggioranza

#### **DELIBERA**

*"- di fissare un emolumento complessivo annuo, come previsto dall'art. 2389, primo comma del codice civile, di Euro 87.000,00 (ottantasettemila) da ripartirsi tra i consiglieri che non siano muniti di particolari cariche secondo le determinazioni che saranno assunte dal Consiglio di Amministrazione;*

*- di riconoscere a tutti i consiglieri il rimborso delle spese vive sostenute per la carica."*

§ \* § \*§

Conclusa la trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo argomento di codesta Assemblea:

*"3 Nomina del Collegio Sindacale e deliberazioni ex art. 2402 codice civile;*

*3.1 nomina del Collegio Sindacale;*

*3.2 deliberazioni ex art. 2402 codice civile."*

Il Presidente ricorda che:

- ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto sociale, la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti;

- con delibera n. 161319/2008 la Consob ha determinato nel 2,5% (due virgola cinque per cento) la soglia minima di partecipazione al capitale sociale di Aeffe S.p.A. necessaria per la legittimazione alla presentazione delle liste;

- sono state presentate presso la sede sociale della Società due liste di candidati per la nomina dei membri del collegio sindacale di Aeffe S.p.A., composte come segue:

Lista n. 1 (presentata dai soci Fratelli Ferretti Holding S.r.l. e I.M. Fashion S.A., titolari del 61,797% (sessantuno virgola settecentonovantasette per cento) del capitale sociale):

- Fernando Ciotti, (Sindaco Effettivo)

- Romano Del Bianco, (Sindaco Effettivo)

- Bruno Piccioni, (Sindaco Effettivo) e quali Sindaci Supplenti Luca Sapucci e Andrea Moretti.

Lista n. 2 (presentata dal socio Equilybra Capital Partners S.p.a., titolare del 1,42% (uno virgola quarantadue per cento) del capitale sociale):

- Pier Francesco Sportoletti (Sindaco Effettivo)

- Angelo Rivolta (Sindaco Supplente).

Le suddette liste, corredate dalla documentazione indicata dall'art. 144-sexies del Regolamento recante norme di attuazione del T.U.F. in materia di emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, sono state depositate presso la sede sociale e Borsa Italiana nei termini previsti dalla legge.

Le stesse sono state inoltre pubblicate sul sito della Società [www.aeffe.com](http://www.aeffe.com) nei ventuno giorni che hanno preceduto la presente assemblea.

A questo punto, per consentire un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, il Presidente invita chi desideri prendere la parola sugli argomenti in trattazione per formulare una o più proposte di deliberazione ad alzare la mano.

Interviene il signor Giannini Luca che propone di determinare l'emolumento annuale dei sindaci, ai sensi dell'art. 2402 del codice civile, in Euro 30.000,00 (trentamila) annui, da ripartirsi tra detti sindaci nella misura di Euro 10.000,00 (diecimila) a testa. Propongo altresì che ai sindaci sia riconosciuto il rimborso delle spese vive sostenute per la carica.

Il Presidente prende nota delle proposte avanzate dal rappresentante del socio Fratelli Ferretti Holding e chiede se vi siano altre proposte.

Il Presidente prende inoltre nota delle proposte avanzate dal rappresentante del socio Equilybra Capital Partners S.p.a. e chiede se vi siano altre proposte ed apre la discussione.

Il Presidente alla luce delle proposte formulate, propone all'Assemblea di procedere immediatamente alla votazione delle liste presentate, al fine di determinare la composizione del Collegio Sindacale e quindi, a seguire, deliberare in merito alla nomina del Presidente e infine, sulla proposta formulata circa l'emolumento dei sindaci.

Il Presidente da atto che il numero dei presenti in assemblea è invariato rispetto a quanto sopra indicato e quindi pone in votazione, per alzata di mano la prima lista presentata per la determinazione dei componenti del Collegio Sindacale.

Il Presidente pone poi in votazione, per alzata di mano la seconda lista presentata per la determinazione dei componenti del Collegio Sindacale.

Pertanto l'assemblea con il voto favorevole dei soci "Fratelli Ferretti Holding Srl", "IM Fashion Sa" e Badioli Tullio per la lista n. 1 e con il voto favorevole di "Equilybra Capital Partners Spa" per la lista n. 2, essendo contrari ad entrambe le liste "TR European Growth Trust PLC", "Henders Euro Smaller Companies

Fund" e Carlo Fabris

**DELIBERA**

*"di nominare a comporre il Collegio Sindacale per il prossimo triennio i signori:*

*- Sindaci Effettivi:*

*- Pier Francesco Sportoletti, che, quale primo candidato alla carica di sindaco effettivo tratto dalla lista seconda per numero di voti e non collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato e votato la lista risultata prima per numero di voti, viene nominato a norma di Statuto Presidente del Collegio Sindacale;*

*- Fernando Ciotti;*

*- Romano Del Bianco;*

*Sindaci Supplenti:*

*- Luca Sapucci*

*- Angelo Rivolta."*

Il Presidente comunica che i Sindaci hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 del D. Lgs. N. 58/98 e do quindi atto che la composizione del neo Collegio Sindacale è conforme a quanto previsto dallo stesso art. 148 del predetto D. Lgs. N. 58/98 e ricorda infine che il Collegio Sindacale così nominato resterà in carica per tre esercizi e verrà quindi a scadere alla data dell'assemblea chiamata a deliberare sul bilancio relativo all'esercizio 2013.

Il Presidente quindi pone ai voti per alzata di mano la proposta di:

i) fissare un emolumento complessivo annuo, come previsto dall'art. 2402, del codice civile, di Euro 30.000,00 (trentamila) da ripartirsi tra i sindaci nella misura di Euro 10.000,00 (diecimila) a testa;

ii) riconoscere a tutti i sindaci il rimborso delle spese vive sostenute per la carica.

L'assemblea con il voto contrario di "TR European Growth Trust PLC", "Henders Euro Smaller Companies Fund" e Carlo Fabris, con l'astensione di "Equilybra Capital Partners Spa", a maggioranza

**DELIBERA**

*"- di fissare un emolumento complessivo annuo, come previsto dall'art. 2402, del codice civile, di Euro 30.000,00 (trentamila) da ripartirsi tra i sindaci nella misura di Euro 10.000,00 (diecimila) a testa;*

*- di riconoscere a tutti i sindaci il rimborso delle spese vive sostenute per la carica."*

Conclusa la votazione, il presidente ne accerta e proclama l'esito e null'altro essendo posto in discussione e non avendo alcuno dei presenti chiesto la parola, dichiara conclusa la discussione e votazione e sciolta

l'assemblea essendo le ore undici e dieci (11.10).  
Il comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati.  
Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto,  
scritto con mezzi elettronici da persona di mia fiducia,  
completato di mia mano, e ne ho dato lettura al  
comparente, il quale, da me interpellato, l'ha in tutto  
confermato, e sottoscritto.  
Consta di sette fogli di cui sono occupate ventiquattro  
pagine intere e fin qui della successiva.  
F.TI FERRETTI MASSIMO, PIETRO BERNARDI FABBRANI NOTAIO.