

Dott. PIETRO BERNARDI FABBRANI

NOTAIO

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

Repertorio n. 32337

Raccolta n. 14268

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladodici, il giorno diciannove del mese di aprile

19 aprile 2012

Alle ore quattordici e trentacinque (14.35).

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 e Partita Iva 01928480407 e REA 227228 con capitale sociale di Euro 31.070.626,00 (trentunomilionisettantamilaseicentoventisei) 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 quattordici e trenta mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana n. 33 del giorno 17 marzo 2012 avviso n. T12AAA3870 e sul quotidiano a diffusione nazionale "Italia Oggi" del giorno 17 marzo 2012 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 2011 e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione all'assemblea del

bilancio consolidato al 31 dicembre 2011;

2. *Deliberazione sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98."*

2) che, contestualmente all'avviso di convocazione dell'Assemblea, sono state depositate 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 messe a disposizione sul sito internet della Società, la Relazione Illustrativa sulle materie all'ordine del giorno redatta ai sensi dell'art. 125-ter, primo comma, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni (il "TUF") e dell'art. 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (il "Regolamento Emittenti") nonché la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF ed in conformità all'art. 84-quater del Regolamento Emittenti;

3) che nei ventuno giorni precedenti l'Assemblea, ovvero dal 29 marzo 2012, 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 contenente, tra l'altro, il progetto di bilancio individuale della Società e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2011, 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 2011;

4) che nei ventuno giorni precedenti l'Assemblea, è rimasta depositata presso la sede legale della società e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. ed è stata altresì messa a disposizione sul sito internet della Società la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF;

5) 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;

6) 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 (centosettemilionitrecentosessantaduemila-

cinquecentoquattro) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,25 (zero e venticinque) cadauna;

7) che, in questo momento (alle ore 14.40), sono presenti in sala n. 4 (quattro) portatori di azioni ordinarie rappresentanti complessivamente, in proprio e in forza di regolari deleghe che rimarranno depositate agli atti della società, n. 71.394.417 (settantunomilionitrecentonovantaquattromilaquattrocentodiciassette) azioni ordinarie che, rispetto alle n. 107.362.504 azioni ordinarie con diritto di voto nelle assemblee ordinarie della Società in circolazione, rappresentano circa il 66,5% (sessantasei virgola cinque per cento) del capitale sociale pari a Euro 26.840.626,00.

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

9) che, ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, possono intervenire in Assemblea i Legittimati all'intervento e all'esercizio del diritto di voto per i quali sia pervenuta alla Società, entro l'inizio dei lavori assembleari, la comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato prevista dall'articolo 83-sexies del TUF.

10) 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 TUF, come successivamente modificato, e delle relative disposizioni attuative.

11) 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;

12) 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 Roberto Lugano.

Hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri signori Ferretti Alberta e Marco Salomoni.

13) che del Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Pier Francesco Sportoletti e i Sindaci Effettivi Romano Del Bianco e Fernando Ciotti;

pertanto il Presidente dichiara l'Assemblea validamen-

te 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 seguenti soci:

- Fratelli Ferretti Holding S.r.l., titolare direttamente di n. 40.140.000 (quarantamilionicientoquarantamila) azioni ordinarie, pari al 37,387% (trentasette virgola trecentottantasette per cento), e, indirettamente tramite I.M. Fashion S.r.l., di n. 26.207.690 (ventiseimilioniduecentosetteemilaseicentonovanta) azioni ordinarie, pari al 24,410% (ventiquattro virgola quattrocentodieci per cento) e così di una partecipazione pari al 61,797% (sessantuno virgola settecentonovantasette per cento) del capitale sociale;

- Sig. Tullio Badioli, titolare di complessive n. 5.024.770 (cinquemilioniventiquattromilasettecentosettanta) azioni ordinarie, pari al 4,680% (quattro virgola seicentottanta per cento) del capitale sociale;

- Mediobanca S.p.A., titolare di n. 2.212.025 (duemilioniduecentododicimilaventicinque) azioni ordinarie, pari al 2,060% (due virgola zero sessanta per cento) del capitale sociale;

2) che la Società possiede n. 5.876.878 (cinquemilionitottocentosettantaseimilaottocentosettantotto) 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;

3) che gli azionisti presenti all'Assemblea in proprio o per delega con oltre il 2% (due per cento) del capitale sociale sono i seguenti:

- Fratelli Ferretti Holding S.r.l.;

- I.M. Fashion S.r.l.;

Sig. Tullio Badioli.

4) che, sulla base del complesso di informazioni di-

sponibili, 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

5) 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;

6) 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 della Società 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 similari, 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.

Informa infine che le votazioni si svolgeranno con scrutinio palese e per alzata di mano.

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 2011 e deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione all'assemblea del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011."

Con riferimento al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2011 della Società, il presidente informa che il progetto di bilancio della Società e il bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, unitamente alla relativa relazione degli Amministratori sulla gestione, sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 8 marzo 2012.

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 di-

cembre 2011, 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 destinazione dell'utile di esercizio come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente sottopone all'approvazione degli Azionisti il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, e propone di destinare l'utile di esercizio di Euro 1.716.887,00 (unmilionesettecentosedicimilaottocentottantasette) come segue:

- quanto ad Euro 85.844,35 (ottantacinquemilaottocentoquarantaquattro e trentacinque), pari al 5% (cinque per cento) dell'utile stesso, a riserva legale;
- quanto alla restante parte dell'utile, pari ad Euro 1.631.042,65 (unmilionesecentotrentunomilaquarantadue e sessantacinque), a riserva straordinaria.

Il Presidente quindi, in conformità a quanto richiesto dalla CONSOB con comunicazione del 18 aprile 1996 n. 96003558, dà 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. 888 (ottocentottantotto), corrispettivo Euro 48.600,00 (quarantottomilaseicento);*
- *Bilancio consolidato: ore da proposta n. 111 (centoundici), corrispettivo Euro 8.640,00 (ottomilaseicentoquaranta)*

Totale: ore n. 999 (novecentonovantanove), corrispettivo Euro 57.240,00 (cinquantasettemiladuecentoquaranta).

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Al fine di consentire la più ampia partecipazione alla discussione e avuto riguardo all'oggetto e all'importanza degli argomenti da trattare, il Presidente indica in 5 (cinque) minuti la durata massima di ogni intervento, come consentito dall'articolo 19 del Regolamento Assembleare. Esauriti tutti gli interventi, il Presidente dichiara che provvederà, se del caso con

l'ausilio degli altri Amministratori e del Collegio Sindacale, a fornire i chiarimenti eventualmente richiesti. Successivamente agli altri interventi, potrà essere chiesta nuovamente la parola per una eventuale replica e dichiarazione di voto, ciascuna di durata non superiore a 5 minuti.

Il Presidente quindi dichiara aperta la discussione e invita chi desideri prendere la parola ad alzare la mano.

Nessuno chiedendo la parola il Presidente dà atto che sono pervenute alcune domande ai sensi dell'art. 127 - ter del TUF da parte del socio signor Carlo Fabris, quindi consegna al dottor Marcello Tassinari tali domande che si allegano al presente atto sotto la lettera "B" e le risposte del dottor Tassinari si allegano al presente atto sotto la lettera "C".

Il Presidente dà atto che essendo le ore quindici e dieci (15.10) sono presenti in sala n. 4 (quattro) portatori di azioni rappresentanti complessivamente, in proprio e per delega, n. 71.394.417 (settantunomilionitrecentonovantaquattromilaquattrocentodiciassette) azioni ordinarie, pari al 66,5% (sessantasei virgola cinque per cento) 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 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 2011 e alla destinazione dell'utile d'esercizio, della quale dà lettura.

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Aeffe S.p.A., riunita oggi 19 aprile 2012, 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 2011, 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 2011, 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 "D" per formare parte integrante e sostanziale;

2) di approvare la proposta del Consiglio di Ammini-

strazione di destinazione dell'utile di esercizio come segue: quanto ad Euro 85.844,35, pari al 5% dell'utile stesso, a riserva legale; quanto alla restante parte dell'utile, pari ad Euro 1.631.042,65, a riserva straordinaria;

3) di prendere atto del risultato del bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011".

L'Assemblea con il voto contrario del socio Fabris Carlo, come rappresentato, nessuno astenuto, favorevoli tutti gli altri

DELIBERA

- di approvare la suestesa proposta di deliberazione.

§ * § * §

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

"2. Deliberazione sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98."

Il Presidente ricorda che nell'odierna assemblea, è sottoposta al voto consultivo la politica di remunerazione della società ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98. Cede quindi la parola all'avv. Giustiniani perché, in qualità di membro del Comitato per la Remunerazione, provveda ad illustrare la stessa.

Terminata l'illustrazione da parte dell'Avvocato Giustiniani, dopo aver ringraziato il medesimo, il Presidente, per consentire un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, invita chi desideri prendere la parola sugli argomenti in trattazione per formulare una o più proposte di deliberazione ad alzare la mano.

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione sulle proposte come sopra formulate.

Anche in questo caso, indica in 5 minuti la durata massima di ogni intervento.

Non avendo nessuno chiesto la parola, dichiara chiusa la discussione sull'argomento in esame.

Il Presidente apre, pertanto, la fase della votazione dando atto che, in questo momento, il numero delle presenze è invariato rispetto a quanto già comunicato.

Il Presidente invita a procedere alla deliberazione.

Il Presidente mette, pertanto, in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito alla politica di remunerazione della società contenuta nella prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98, della quale dà

lettura.

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Aeffe S.p.A., riunita oggi 19 aprile 2012, validamente costituita e atta a deliberare, sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione, preso atto della politica di remunerazione contenuta nella prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98, delibera di approvare la politica di remunerazione della Società contenuta nella prima sezione della relazione sulla remunerazione ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/98, che si allega sotto la lettera "E"."

La proposta di delibera, come sopra formulata, è approvata con il voto contrario di Fabris Carlo e "Henderson UK Europe", nessuno astenuto, favorevoli tutti gli altri.

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 quindici e quarantacinque (15.45).

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 cinque fogli di cui sono occupate diciannove pagine intere e fin qui della successiva.

F.TI FERRETTI MASSIMO, PIETRO BERNARDI FABBRANI NOTAIO