

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& *Associati*

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

ATTO

12 maggio 2016
REP. N. 23.276/13.676

NOTAIO MARIO NOTARI

SPAZIO ANNULLATO

Repertorio n. 23276

Raccolta n. 13676

VERBALE DI ASSEMBLEA DELLA SOCIETA'

"Mid Industry Capital S.p.A."tenutasi in data 18 aprile 2016

REPUBBLICA ITALIANA

12 maggio 2016

L'anno duemilasedici, il giorno dodici del mese di maggio in Milano, in Via Metastasio n. 5, io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale dell'assemblea straordinaria della società

"Mid Industry Capital S.p.A."

con sede in Milano (MI), in Galleria Sala dei Longobardi n. 2, capitale sociale euro 5.000.225,00, interamente versato, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 05244910963, Repertorio Economico Amministrativo n. 1806317, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A.,

tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 18 aprile 2016in Milano, via Filodrammatici n. 3.

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società medesima, e per essa del suo presidente, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

L'assemblea si è svolta alla mia costante presenza come segue.

* * * * *

Alle ore 11.03 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, il Presidente del consiglio di amministrazione Mario Raffaele Spongano, il quale al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 5 azionisti rappresentanti numero 3.882.943 azioni ordinarie pari al 92,008% delle complessive n. 4.220.225 azioni ordinarie.

Dichiara pertanto validamente costituita la presente assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale, designa me notaio quale notaio e segretario assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica, in mancanza di contrari o astenuti.

Mi invita a questo punto a fornire, per suo conto, le informazioni preliminari e le disposizioni procedurali dei lavori assembleari.

A seguito dell'incarico ricevuto porto a conoscenza dell'assemblea quanto segue:

- che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
 - che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 18 aprile 2016 alle ore 11,00 in questo luogo, in prima convocazione e per il giorno 21 aprile 2016 alle ore 15,00 sempre in questo luogo, è stato pubblicato sul sito internet della società e sul quotidiano "il Giornale" in data 9 marzo 2016;
 - che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del d.lgs. n. 58/1998 ("TUF");
 - che, per il Consiglio di Amministrazione, è al momento presente, oltre al presidente ed amministratore delegato Mario Raffaele Spongano il consigliere Federica Mor;
 - che, per il Collegio Sindacale, risultano presenti il presidente Alide Lupo e il sindaco effettivo Gianluigi Fiorendi, avendo giustificato la propria assenza il sindaco effettivo Stefano Morri.
 - che sono presenti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
 - che il capitale sociale di euro 5.000.225,00 è diviso in n. 4.220.225 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
 - che per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
 - che mi riservo di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
 - che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;
 - che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione - con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione - costituirà allegato del verbale assembleare;
 - che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti
 - VEI Capital Venice European Investment Capital S.p.A.:
n. 3.388.978 azioni, pari al 80,303% del capitale sociale.
 - Fondazione di Piacenza e Vigevano:
n. 320.000 azioni, pari al 7,583% del capitale sociale.
 - che la società detiene n. 17.075 azioni proprie;
 - che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare.
- Invito i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza 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, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obbli-

ghi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF, nessuno rilasciando dichiarazioni.

A questo punto:

- informo che la società ha designato un rappresentante cui i soci avevano diritto di inviare le proprie deleghe, ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, in persona del dott. Giacomo Barchetta, il quale, nel modulo di delega predisposto a tal fine, ha dichiarato di essere titolare di un interesse rilevante ai sensi dell'art. 135-decies, comma 2, del TUF, per effetto del rapporto di lavoro subordinato in essere con la società;
- chiedo 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;
- faccio 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;
- comunico ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- comunico che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti;
- avverto che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, al fine di facilitare la verbalizzazione, fatta precisazione che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Do quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO,

"1) *Eliminazione dell'art. 4.6 dello statuto sociale in tema di regole in materia di investimenti e limiti alla concentrazione del rischio - Conseguente rinumerazione dell'articolo 4.7.*

2) *Adeguamento dell'art. 4.1 dello statuto sociale alle intervenute modifiche degli artt. 106 e 113 del D. Lgs. 385/1993.*

3) *Innalzamento della soglia di partecipazione al capitale, ovvero di diritti di voto, il cui superamento determina l'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi dell'art. 106 D. Lgs. 58/1998, e conseguente introduzione dell'art. 6.5 dello statuto sociale.*

4) *Delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale, entro e non oltre il termine massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 15.000.000,00 (quindici milioni/00), mediante offerta in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441 del codice civile. Modifica dell'art. 6.1 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti."*

* * * * *

Con riferimento all'ordine del giorno informo che è stata pubblicata sul sito internet della società, nonché depositata presso la sede so-

ziale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF nonché ai sensi dell'art. 72, comma 1, della Delibera Consob n. 11971/1999 (cosiddetto "Regolamento Emittenti").

Il Presidente conferma le comunicazioni e le dichiarazioni da me fatte e passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

Prima di illustrare nel dettaglio le proposte, egli sottolinea che le modifiche statutarie proposte, per le ragioni già illustrate nella Relazione degli Amministratori, si rendono necessarie per consentire alla Società di ridare impulso alla propria attività sociale, previa rifocalizzazione della propria mission alla luce delle recenti modifiche della normativa in materia di risparmio gestito, permettendo al contempo di cogliere un'opportunità offerta dal legislatore per incrementare l'attrattività della Società sul mercato.

Inizia pertanto la trattazione del primo punto all'ordine del giorno e invita me notaio a fornire le informazioni di carattere procedurale e a dare lettura delle proposte del Consiglio di Amministrazione.

Apro quindi la trattazione sul primo punto all'ordine del giorno, e ricordo che il Consiglio di Amministrazione propone di eliminare le disposizioni in materia di investimenti e limiti alla concentrazione del rischio, contenute nell'art. 4.6 dello statuto sociale, per le motivazioni analiticamente illustrate nella relazione degli amministratori.

Le modifiche statutarie proposte non determinerebbero una modifica dell'oggetto sociale, quanto piuttosto una ridefinizione ed un ampliamento delle modalità entro cui la Società continuerebbe a svolgere la medesima attività attualmente svolta.

Alla luce di quanto detto, il Consiglio ha ritenuto che:

- (i) non è richiesto il quorum qualificato previsto dall'art. 11.3 dello statuto per l'adozione delle delibere proposte;
- (ii) l'approvazione delle delibere in questione non legittimerà i soci che non vi abbiano concorso ad esercitare il diritto di recesso.

La Società, anche sulla scorta di alcuni recenti precedenti in cui Borsa Italiana ha provveduto in tal senso, ritiene che le modifiche statutarie proposte determineranno il trasferimento d'ufficio delle azioni della Società dalla negoziazione sul segmento "Investment Companies" del MIV alla negoziazione sul Segmento Professionale del medesimo MIV, ai sensi di quanto previsto dal nuovo testo dell'art. 2.8.3 del Regolamento di Borsa; su tale Segmento sono negoziati gli strumenti finanziari di società la cui politica di investimento non prevede un sufficiente livello di diversificazione e società la cui politica di investimento si caratterizza in termini di particolare complessità, fra cui i veicoli multistrategy.

La principale differenza rispetto ad altri segmenti del MIV consiste nel fatto che gli acquisti di strumenti finanziari quotati sul Segmento Professionale sono riservati ai c.d. Investitori Professionali di cui all'allegato II, parte 1 e 2 della Direttiva AIFM, fermo restando

che gli investitori che non rientrino in tale categoria (cd. investitori retail) e che saranno in possesso di azioni della Società alla data del trasferimento nel Segmento Professionale potranno comunque mantenere la propria partecipazione (ed esercitare il diritto di opzione in caso di aumento del capitale) o procedere alla cessione delle azioni eventualmente già in loro possesso ad Investitori Professionali.

Richiamando quanto già indicato dal Presidente e quanto emerge della relazione degli amministratori, la modifica proposta costituisce la soluzione per riavviare la piena operatività della società, oltre che la principale alternativa allo scioglimento della società.

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

"L'Assemblea Straordinaria di Mid Industry Capital S.p.A.

*- esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori;
- preso atto delle conseguenze in relazione al prevedibile trasferimento di segmento di quotazione e negoziazione delle azioni di MIC al Segmento Professionale del Mercato degli Investment Vehicles organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*

DELIBERA

*- di eliminare l'articolo 4.6 dello Statuto sociale, con conseguente rinumerazione dell'articolo 4.7;
- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, con facoltà di subdelega - ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione della deliberazione di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione della deliberazione nel Registro delle Imprese, affinché l'adottata deliberazione ottenga le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, anche in sede di iscrizione, e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, anche al fine di adempiere ogni formalità, atto, deposito di istanze o documenti, richiesti dalle competenti autorità di vigilanza del mercato e/o dalla società di gestione del mercato e/o dalle disposizioni di legge o di regolamento applicabili."*

Su incarico del Presidente apro quindi la discussione ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, specificando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Prende la parola Marco Mezzadri, in rappresentanza dei soci Fondazione di Piacenza e Vigevano e Fondazione Cassa di Risparmio di Imola, il quale dà lettura di un intervento il cui testo qui si trascrive integralmente: *"L'ordine del giorno dell'odierna assemblea straordinaria di Mid Industry Capital spa prevede l'esame e l'assunzione delle conseguenti deliberazioni riguardo alcune modificazioni statutarie, nonché l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex*

art. 2443, codice civile, per l'aumento di capitale sociale, per un importo massimo di € 15 milioni, da attuarsi, in una o più volte e in via scindibile, entro il termine massimo di 5 anni dalla data di deliberazione.

In considerazione della rilevanza della materia oggetto di esame e di delibera si ritiene opportuno chiedere il rinvio per un congruo periodo di tempo della presente assemblea per verificare ed approfondire gli argomenti.

L'opportunità di rinviare la presente assemblea è anche dovuta alla necessità di adeguatamente approfondire la relazione dell'organo amministrativo che tratteggia ipotesi di strategie societarie ed operazioni che si caratterizzano per un'ottica di lungo periodo.

Queste considerazioni suggeriscono pertanto l'opportunità di rinviare di un congruo periodo di tempo la presente assemblea per poter approfondire gli aspetti sopra indicati."

Prende quindi la parola Carmen Silvestri, in rappresentanza del socio Venice European Investment Capital S.p.A., la quale, alla luce del precedente intervento, chiede al Presidente la sospensione dei lavori assembleari per alcuni minuti, al fine di potersi confrontare con il socio da lei rappresentato sulla proposta di rinvio.

Il Presidente, alle ore 11,18, nessuno chiedendo nuovamente la parola, accoglie la richiesta di sospensione e sospende i lavori assembleari per dieci minuti.

Constatato che le presenze non sono mutate rispetto alla precedente rilevazione, alle ore 11,27 il Presidente riapre i lavori assembleari, dando la parola a Carmen Silvestri, in rappresentanza del socio Venice European Investment Capital S.p.A., la quale dà lettura di un intervento il cui testo qui si trascrive integralmente: "In qualità di azionista e socio di maggioranza della Società, VEI Capital S.p.A. intende esprimere il proprio apprezzamento verso il Consiglio di Amministrazione per aver concepito il programma di riassetto societario descritto nel dettaglio nella relazione sulle materie all'ordine del giorno presentata dal Consiglio di Amministrazione ai sensi della normativa vigente, nonché per aver implementato tale programma sottoponendo alla presente Assemblea alle relative proposte di delibera.

Le proposte di delibera presentate all'Assemblea dei soci in data odierna sono, a giudizio di VEI Capital, tutte logicamente legate l'una all'altra e, in estrema sintesi, sono tutte volte a consentire una rivitalizzazione dell'attività della Società ed a porre le basi per il futuro sviluppo e la valorizzazione della stessa e della sua controllata, con evidenti vantaggi per tutti gli azionisti.

In particolare, preme a VEI Capital sottolineare come, in assenza delle modifiche di cui ai punti 1) e 2) dell'OdG, la Società si troverebbe in una situazione di sostanziale paralisi, sia sotto il profilo normativo, che dal punto di vista materiale, non potendo, di fatto, né procedere con eventuali nuove operazioni, né gestire e sviluppare al meglio la sola partecipazione attualmente detenuta.

Le proposte modifiche statutarie, al contrario, consentirebbero il

riallineamento delle strategie di crescita future con il vigente quadro normativo, permettendo alla Società di svolgere al meglio la propria attività e valorizzare la partecipazione detenuta in Mar-Ter Spedizioni S.p.A..

Alla luce di tutto quanto precede, VEI Capital S.p.A. esprime la propria intenzione di votare a favore di tutti i punti all'OdG della presente Assemblea nell'auspicio che gli altri azionisti, nel concordare con la necessità di rivitalizzare la Società e consentirne la crescita futura, possano adottare una posizione altrettanto favorevole.

Ciò nonostante, tenuto conto della richiesta dei rappresentanti dei soci Fondazione di Piacenza e Vigevano e Cassa di Risparmio di Imola VEI Capital intende aderire all'ipotesi di rinvio al fine favorire l'approfondimento dei temi suesposti da parte della compagine sociale. Propone pertanto di mettere ai voti un rinvio della presente assemblea per volontà della medesima, ad una data che il Presidente vorrà cortesemente indicare già in questa sede".

Il Presidente quindi, constatato come nessun socio voglia ulteriormente intervenire, chiede a me Notaio di illustrare all'assemblea i profili giuridici della proposta di rinvio dei lavori assembleari e preannuncia una successiva ulteriore sospensione in modo da consentire l'organizzazione dell'eventuale rinvio.

Su incarico del Presidente, preciso quindi che il rinvio sulla quale l'assemblea sarà chiamata a deliberare non rientra nella fattispecie di cui all'art. 2374 c.c. e, quindi, nei limiti temporali ivi contenuti, bensì sarebbe necessaria una decisione assunta dall'assemblea con una deliberazione adottata a maggioranza.

In caso di accoglimento della proposta di rinvio, i lavori assembleari saranno aggiornati ad una certa data, ferma restando la legittimazione di tutti coloro i quali sono intervenuti alla odierna assemblea, ma anche di coloro che, pur essendo legittimati a partecipare all'assemblea, non si siano presentati in data odierna.

Il Presidente sospende quindi i lavori per altri quindici minuti per formulare una proposta di deliberazione da porre in votazione e di organizzare il rinvio medesimo. Sono le ore 11,34.

Constatato che le presenze non sono mutate rispetto alla precedente rilevazione, alle ore 11,49 il Presidente riapre i lavori assembleari e chiede a me notaio di dare lettura della proposta di deliberazione. Procedo quindi a dare lettura della seguente proposta:

"L'Assemblea Straordinaria di Mid Industry Capital S.p.A.,

- preso atto delle richieste dei soci intervenuti;

DELIBERA

di aggiornare al giorno 2 (due) maggio 2016 (duemilasedici) alle ore 15.00 (quindici), in questo stesso luogo, i lavori della presente assemblea, che continuerà pertanto ad essere costituita in prima convocazione, con il possibile intervento di tutti gli aventi diritto secondo le regole applicabili alla presente riunione".

Nessuno chiedendo la parola, su richiesta del Presidente pongo ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procedo con le operazioni

di votazione.

Comunico che le presenze non sono mutate rispetto alla precedente rilevazione.

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

- favorevoli: n. 3.882.943 voti
- contrari: nessuno.
- astenuti: nessuno.

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

* * * * *

Alle ore 11 e 53 minuti il Presidente aggiorna i lavori della riunione alla data sopra deliberata.

* * * * *

A richiesta del Presidente, si allega al presente atto il seguente documento:

"A" Elenco degli intervenuti.

Il

presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 9,00 di questo giorno dodici maggio duemilasedici.

Scritto

con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di quattro mezzi fogli ed occupa otto pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

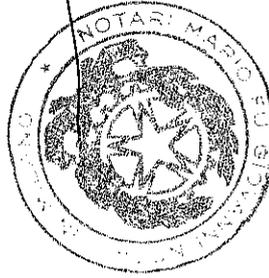
ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	FIRST PRIVATE INVESTMENT S.R.L.	POLIDORO VINCENZO		67.831		1,607	11,00						
2	FONDAZIONE DI PIACENZA E VIGEVANO		MEZZADRI MARCO		370.000	7,583	11,00						
3	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI IMOLA		MEZZADRI MARCO		106.133	2,515	11,00						
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			1		0,000	11,00						
5	VENICE EUROPEAN INVESTMENT CAPITAL SPA		SILVESTRI CARMEN		3.388.978	80,303	11,00						

Totale azioni in proprio	67.832
Totale azioni per delega	3.815.111
Totale generale azioni	3.882.943
% sulle azioni ord.	92,008

persone fisicamente presenti in sala:

4



manabell

Allegato "ff" all'atto
in data 12-5-2016
n. 23276/13676 rep.

rad