

## **VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DI SOCIETA' PER AZIONI**

L'anno duemiladiciotto, il giorno ventisette del mese di aprile, in Ponte di Piave (TV), in Via Postumia n. 85, presso la sede legale di Stefanel S.p.A. (nel seguito, per brevità, la "Società") si è riunita l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Stefanel S.p.A..

In assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 7 dello statuto sociale, l'Amministratore Delegato dott. Cristiano Portas, previamente presentandosi agli intervenuti, dichiara di assumere la presidenza dell'Assemblea e, prima di adempiere alle formalità richieste dalla normativa e di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, propone l'elezione dell'avv. Mauro Princivalli quale segretario dell'Assemblea. Nessuno degli Azionisti avendo manifestato diverso avviso, l'Amministratore Delegato comunica che viene eletto quale segretario dell'Assemblea l'avv. Mauro Princivalli.

Alle ore undici e sei minuti l'Amministratore Delegato dichiara aperta in prima convocazione la riunione per discutere e deliberare sul seguente

### **ORDINE DEL GIORNO**

1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017. Presentazione della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017.
2. Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di due Sindaci Effettivi e di due Sindaci Supplenti; definizione e ripartizione del compenso dei Sindaci.
3. Integrazione corrispettivi della società di revisione EY S.p.A. per attività di revisione aggiuntive per gli esercizi 2017-2021.

4. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter del D. Lgs. n.58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'Amministratore Delegato informa i signori Azionisti che:

- non sono giunte richieste di integrazione delle materie da trattare, ai sensi dell'articolo 126-bis del Testo Unico della Finanza;
- in sala è funzionante un sistema di registrazione audio per facilitare la verbalizzazione dell'Assemblea;
- l'Assemblea Ordinaria è stata regolarmente indetta in questa sede in prima convocazione per il 27 aprile 2018 alle ore 11.00 e in seconda convocazione per il 30 aprile 2018, alle ore 11.00, così come risulta dall'avviso pubblicato sul quotidiano economico "MF" (per estratto) e sul nostro sito internet [www.stefanel.com](http://www.stefanel.com) (in versione integrale) in data 27 marzo 2018. Della convocazione è stata data inoltre comunicazione a Consob, a Borsa Italiana e al pubblico tramite comunicato stampa.

L'Amministratore Delegato informa, inoltre, che sono stati regolarmente espletati tutti gli adempimenti informativi nei confronti della Consob, di Borsa Italiana e del pubblico richiesti dalla normativa vigente, in particolare mediante deposito, nei termini di legge e di regolamento, presso la sede sociale, Borsa Italiana e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage", nonché mediante pubblicazione sul sito internet della Società:

- del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, contenenti le relazioni sull'andamento della gestione, i prospetti contabili e le note illustrative;
- della relazione del Collegio Sindacale e delle relazioni della Società di Revisione;
- della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2017 con la relativa relazione della società di revisione;

- della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, redatta ai sensi dell'art. 123-*bis* del Testo Unico della Finanza;
- della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto due all'ordine del giorno;
- della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto tre all'ordine del giorno;
- della Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del Testo Unico della Finanza, oggetto del quarto punto all'ordine del giorno.

Della pubblicazione dei suddetti documenti è stata data notizia tramite comunicati stampa.

Inoltre, in data 11 aprile 2018 è stata pubblicata sul sito internet della Società la proposta presentata da un Azionista contenente le candidature per l'integrazione del Collegio Sindacale.

Tutti i suddetti documenti sono stati consegnati agli Azionisti all'ingresso in sala.

L'Amministratore Delegato segnala che il capitale sociale della Società sottoscritto e versato

è pari a Euro 19.296.437,95

(diciannovemilioniduecentonovantaseimilaquattrocentotrentasette virgola novantacinque), ed

è suddiviso in numero 291.472.877

(duecentonovantunomilioni quattrocentosettantaduemilaottocentosettantasette) azioni prive di

valore nominale, di cui:

- numero 84.526.556 (ottantaquattromilionicinquecentoventiseimilacinquecentocinquantasei) azioni ordinarie quotate, di cui numero 2.240 (duemiladuecentoquaranta) possedute alla data odierna dalla Società;
- numero 206.944.327 (duecentoseimilioninovecentoquarantaquattromilatrecentoventisette) azioni ordinarie non quotate;

- numero 1.994 (millenovecentonovantaquattro) azioni di risparmio non convertibili, di cui numero 24 (ventiquattro) possedute alla data odierna dalla Società.

L'Amministratore Delegato comunica che al momento sono presenti n. 9 (nove) Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 254.869.551 (duecentocinquantaquattromilionioctocentosessantanovemilacinquecentocinquantuno) azioni ordinarie, pari al 87,44% (ottantasette virgola quarantaquattro per cento) delle n. 291.470.883 (duecentonovantunomilioniquattrocentosettantamilaottocentoottantatre) azioni ordinarie, riservandosi di indicare il numero dei partecipanti prima di ogni votazione.

L'elenco nominativo degli Azionisti e/o titolari del diritto di voto che partecipano all'Assemblea, in proprio o per delega, per i quali è stata effettuata la verifica della loro identità e legittimazione, con il numero delle azioni rispettivamente possedute, e per i quali è stata effettuata la comunicazione da parte degli intermediari abilitati alla Società ai sensi e nei termini di legge e di statuto, verrà acquisito agli atti sociali e allegato al presente verbale (sotto la lettera "A").

L'Amministratore Delegato informa che:

- è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe a norma dell'art. 2372 del codice civile;
- le comunicazioni e le deleghe per la partecipazione all'Assemblea verranno conservate agli atti della Società;
- ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, i dati personali degli Azionisti o degli aventi diritto al voto, necessari ai fini della partecipazione alla presente Assemblea, saranno trattati dalla Società per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la

riservatezza dei dati medesimi. Questi ultimi potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 7 del citato Decreto Legislativo.

L'Amministratore Delegato, inoltre, comunica che:

- dei Consiglieri di Amministrazione, oltre a sé medesimo, è presente la dott.ssa Stefania Saviolo, mentre sono assenti giustificati il Presidente del Consiglio di Amministrazione Giuseppe Stefanel e i Consiglieri Tito Berna, Paola Bonomo, Michaela Castelli, Leonardo Pagni, Stefano Romanengo e Stefano Visalli;
- del Collegio Sindacale sono presenti Gilberto Comi (Presidente), Renata Maria Ricotti e Paolo Baruffi (Sindaci Effettivi).

Segnala che è presente il dott. Davide Coloschi in rappresentanza della società di revisione EY S.p.A., che assiste all'Assemblea; è inoltre presente il rappresentante comune dei possessori di azioni di risparmio dott. Luca Corrà al quale è stata data debita informativa ai sensi dell'art. 147, comma 4, del Testo Unico della Finanza.

Non risulta la presenza di alcun rappresentante della Consob.

L'Amministratore Delegato informa che per esigenze di servizio sono presenti in sala anche alcuni collaboratori della Società, di supporto per il corretto svolgimento dei lavori.

E' presente, infine, il giornalista Federico Nicoletti del "Corriere del Veneto".

Per quanto riguarda l'esistenza di patti parasociali tra gli Azionisti, l'Amministratore Delegato precisa che:

- in data 21 dicembre 2017 l'azionista Giuseppe Stefanel, tramite le sue società controllate Elca S.r.l. in liquidazione, Compagnia Gestioni Industriali S.r.l. in

liquidazione, Finpiave S.p.A. in liquidazione, da un lato, e l'azionista River Tre S.p.A., dall'altro, hanno sottoscritto un patto parasociale avente ad oggetto modalità di nomina degli organi sociali e impegni reciproci in merito all'acquisto e/o cessione di azioni Stefanel.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto pubblicato ai sensi della normativa vigente il 22 dicembre scorso. Le informazioni essenziali ex art. 130 del Regolamento Emittenti relative al Patto Parasociale sono pubblicate sul sito internet della Società [www.stefanel.com](http://www.stefanel.com) (sezione *Investor Relations*/Altri documenti), alle quali si rimanda per ogni ulteriore dettaglio;

- oltre a quanto indicato, non sono noti alla Società altri accordi o pattuizioni correnti tra gli Azionisti e concernenti l'esercizio concertato dei diritti di voto inerenti alle azioni ordinarie o il trasferimento delle stesse.

L'Amministratore Delegato invita quindi gli Azionisti presenti in sala a comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/98, aventi ad oggetto azioni della Società.

L'Amministratore Delegato dà atto che nessuno dei presenti ha dichiarato l'esistenza di patti parasociali come sopra descritti.

L'Amministratore Delegato informa che:

- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ad oggi ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. n. 58/98 e da altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente e/o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e versato rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

Azionisti	N. azioni ordinarie possedute	% sul capitale ordinario
-----------	-------------------------------	--------------------------

**TRINITY INVESTMENTS DESIGNATED ACTIVITY COMPANY**

POSSESSO INDIRETTO:

- A MEZZO SOCIETÀ CONTROLLATA

RIVER TRE S.P.A.	206.944.327	71,00%
------------------	-------------	--------

<b>TOTALE POSSESSO INDIRETTO</b>	<b>206.944.327</b>	<b>71,00%</b>
----------------------------------	--------------------	---------------

**STEFANEL GIUSEPPE**

POSSESSO INDIRETTO:

- A MEZZO SOCIETÀ CONTROLLATA

ELCA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	5.928.000	2,03%
-----------------------------	-----------	-------

- A MEZZO SOCIETÀ CONTROLLATA

COMPAGNIA GESTIONI

INDUSTRIALI S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	24.691.602	8,47%
------------------------------------	------------	-------

- A MEZZO SOCIETÀ CONTROLLATA

FINPIAVE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE	17.183.327	5,90%
---------------------------------	------------	-------

<b>TOTALE POSSESSO INDIRETTO</b>	<b>47.802.929</b>	<b>16,40%</b>
----------------------------------	-------------------	---------------

L'Amministratore Delegato invita ora gli Azionisti partecipanti all'Assemblea a voler far presente eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

L'Amministratore Delegato dà atto che nessuno dei presenti ha dichiarato l'esistenza delle indicate carenze di legittimazione al voto.

L'Amministratore Delegato ricorda, infine, che chi intendesse assentarsi deve farlo constatare all'uscita dalla sala, comunicando agli incaricati il proprio nominativo e il numero delle azioni possedute o rappresentate. Adempite tutte le formalità previste dalla normativa, dato atto

che in prima convocazione il *quorum* costitutivo dell'Assemblea in sede ordinaria è rappresentato da n. 145.735.442 (centoquarantacinquemilionesettecentotrentacinquemilaquattrocentoquarantadue) azioni ordinarie

### **d i c h i a r a**

la presente Assemblea validamente costituita in prima convocazione e atta a deliberare in sede ordinaria ai sensi dell'art. 2368 del codice civile e dello statuto sociale.

L'Amministratore Delegato, prima di passare alla trattazione dei punti all'ordine del giorno, comunica che prima dell'Assemblea, il 23 aprile scorso, sono pervenute alcune domande ai sensi dell'art. 127-*ter* del Testo Unico della Finanza da parte dell'Azionista "Investimenti Sud Italia S.r.l." titolare di n.10 azioni; tali domande sono contenute nel fascicolo consegnato agli Azionisti e le relative risposte saranno fornite nel corso dell'Assemblea.

L'Amministratore Delegato propone inoltre preliminarmente di omettere la lettura di tutti i documenti sopra citati, già a disposizione degli Azionisti in quanto da ritenersi noti essendo stati pubblicati secondo le modalità e nei termini previsti dalla normativa, come indicato in apertura di Assemblea.

L'Amministratore Delegato sottopone a votazione per alzata di mano tale proposta; all'esito della votazione l'Amministratore Delegato la dichiara accolta a maggioranza, con l'astensione del socio ISHARES VII PLC titolare di n. 12.245 azioni e rappresentato per delega dall'avv. Francesco Bordin.

L'Amministratore Delegato passa quindi a trattare il **primo punto** all'ordine del giorno.

L'Amministratore Delegato ricorda che nel fascicolo consegnato ai presenti sono contenuti il bilancio d'esercizio di Stefanel S.p.A. e il bilancio consolidato del Gruppo Stefanel al 31



dicembre 2017, redatti in conformità con i principi contabili internazionali IAS/IFRS e contenenti la relazione sull'andamento della gestione, i prospetti contabili e le note illustrative e, inoltre, la relazione del Collegio Sindacale e le relazioni della società di revisione sul bilancio d'esercizio e consolidato. Nel fascicolo è contenuta anche, sempre con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario riferita all'esercizio 2017 redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016, unitamente alla relativa relazione della società di revisione. Tutti i suddetti documenti verranno allegati al presente verbale (sotto la lettera "B").

Con riferimento all'approvazione del bilancio 2017, l'Amministratore Delegato sottopone ai presenti le seguenti proposte di deliberazione del Consiglio di Amministrazione che si trovano a pagina 74 del suddetto fascicolo:

*"Signori Azionisti,*

*preso atto della situazione patrimoniale desumibile dal bilancio separato al 31 dicembre 2017 di Stefanel S.p.A., che evidenzia un utile d'esercizio pari ad euro 20.642.321,06 Vi proponiamo di deliberare:*

- *l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 e della Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come Vi sono stati sottoposti;*
- *la destinazione dell'utile d'esercizio di euro 20.642.321,06 come segue:*
  - *accantonamento del 5% a riserva legale per euro 1.032.116,05;*
  - *ricostituzione parziale della riserva degli strumenti finanziari partecipativi per euro 8.512.886,46;*
  - *riporto a nuovo del residuo utile pari ad euro 11.097.318,55."*

L'Amministratore Delegato apre quindi la discussione relativa all'approvazione del bilancio d'esercizio informando che le risposte saranno date alla fine di tutte le domande.

L'Amministratore Delegato chiede se qualcuno intende prendere la parola.

Prende la parola la sig.ra Miriam Dalla Valle, rappresentante in proprio di n. 10.000 azioni ordinarie, la quale formula la seguente domanda: *“Dal conto economico risultano proventi finanziari straordinari per 55 milioni di euro e l'utile è influenzato in gran parte da questa componente. Da cosa derivano questi proventi finanziari straordinari? Probabilmente non ci saranno anche quest'anno; quali sono le prospettive? Cosa si farà per gli anni futuri?”.*

Non essendoci altre domande, l'Amministratore Delegato procede fornendo preliminarmente le risposte pervenute prima dell'Assemblea da parte dell'Azionista “Investimenti Sud Italia S.r.l.”, come segue:

*1. Come mai la società ha scelto di non avvalersi del Rappresentante Designato?*

La Società non ha ritenuto necessario avvalersi di un Rappresentante Designato vista la limitata affluenza degli Azionisti – storicamente – alle Assemblee.

*2. Le procedure per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico e quelle di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza nel 2017? Sono state apportate modifiche e, se sì, quali?*

La procedura per il “Trattamento informazioni privilegiate” è stata aggiornata nel corso del 2016, come indicato a pag.17 della “Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari”.

Non esiste una procedura di “report sulle operazioni significative da parte delle società controllate”; l'attività delle controllate è sottoposta a direzione e coordinamento da parte della capogruppo Stefanel S.p.A. la quale è pertanto costantemente informata sulle attività delle

controllate.

*3. Con riferimento alle informazioni contenute sul sito internet, come è garantita la catena di responsabilità fino al CdA per le informazioni contenute nel sito (ex art. 125-quater TUF)?*

Le informazioni pubblicate sul sito della Società nell'area Investor Relations riguardano documenti preventivamente approvati dal Consiglio di Amministrazione, oppure condivisi in via anticipata con gli Amministratori qualora la relativa approvazione non sia specificamente richiesta.

*4. Per i comunicati la cui approvazione non è attribuita al CdA da specifiche disposizioni, essi vengono trasmessi ai membri (o alcuni membri) del CdA allo stesso momento della pubblicazione sul sito internet o precedentemente?*

Tali comunicati sono sempre anticipati ai membri del CDA per il loro preventivo esame prima della relativa diffusione.

*5. Quali sono le risorse adibite dalla Società per la gestione dei rapporti con gli azionisti al di là del canale email/fax/telefono all'Investor relator?*

La Società dispone, oltre che dell'*Investor Relator*, di un Ufficio Affari Legali e Societari a disposizione per l'eventuale gestione dei rapporti con gli Azionisti.

*6. Al di là delle norme in merito alla composizione del CdA e Collegio Sindacale quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengono l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali? Qual è stato l'incremento percentuale rispetto al 2016 della presenza femminile nelle posizioni apicali del management?*

Il Gruppo, come esplicitato all'interno del Codice Etico, ripudia ogni possibile discriminazione in base ad età, stato di salute, genere, religione, etnia, opinioni politiche e culturali, nonché condizione personale o sociale in tutte le attività aziendali.

Inoltre, il Gruppo Stefanel considera la diversità come elemento capace di arricchire il lavoro, rappresentato in particolare da esperienze di vita diversificate, conoscenza, inventiva, innovazione, autoespressione, capacità e talento che i collaboratori possono mettere a disposizione di tutto il Gruppo in modo trasversale. Sono pertanto garantiti l'equo trattamento e le pari opportunità di fronte a qualsiasi tipo di diversità nelle varie fasi del percorso lavorativo. Nel Gruppo, più di 9 risorse su 10 sono donne: ammonta infatti al 91% la quota di risorse femminili rispetto all'intero organico. La percentuale di donne è alta in tutte le aree geografiche e in tutte le categorie professionali; in particolare, nella fascia manageriale (dirigenti e middle manager) a livello di Gruppo è pari al 55% nel 2017 (51,4% nel 2016), con un incremento dell'incidenza della presenza femminile del 3,6%.

*7. Quale è il budget di spesa assegnato al comitato di controllo interno ed all'internal auditor per l'espletamento delle loro funzioni?*

La Società non ha definito *ex ante* dei budget di spesa per i suddetti organi sociali, ma vengono di volta in volta definiti in base alle eventuali esigenze legate all'operatività.

*8. L'ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo previsto dal D. Lgs 231/2001 è stato affidato a consulente esterno? Se sì, quale è stato il costo?*

L'ultimo aggiornamento è stato effettuato con l'assistenza di uno studio legale esterno; il costo è stato di circa euro 10.000,00 (oltre IVA).

*9. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal regolamento Consob? Qual è stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?*

Nel corso del 2017 non sono state effettuate operazioni con parti correlate al di sotto della soglia di esenzione. Tutte le operazioni superiori alla soglia di esenzione sono state

sottoposte alle relative procedure. Per ulteriori informazioni sulle operazioni con parti correlate relative all'esercizio 2017 si rinvia alla nota 27 del bilancio del Gruppo Stefanel (pagg. 250-254 del fascicolo consegnato agli azionisti), nonché ai documenti informativi pubblicati ai sensi della normativa.

*10. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D. Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Qual è stato l'oggetto della richiesta?*

Nel corso dell'esercizio 2017, nell'ambito della predisposizione del Prospetto Informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle azioni ordinarie di Stefanel S.p.A., la Società ha ricevuto due richieste di informativa ai sensi dell'art. 115 del D. Lgs. n. 58/1998 aventi ad oggetto chiarimenti in merito alle informazioni contenute nel suddetto Prospetto. Si ricorda che l'istanza per la pubblicazione del Prospetto è stata poi ritirata in data 27 dicembre 2017.

*11. Quali sono, se ci sono, i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT)?*

Non si prevedono rischi e/o impatti derivanti dall'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea.

*12. Quale è l'attuale utilizzo di risorse energetiche della Società per l'esercizio 2017? E la percentuale tra risorse rinnovabili e non? Quali sono le emissioni di gas effetto serra imputabili al business societario? Esiste una politica societaria avente l'obiettivo di aumentare l'utilizzo di fonti rinnovabili per i bisogni energetici del gruppo?*

Per quanto riguarda i consumi energetici del Gruppo Stefanel - derivanti principalmente dall'illuminazione, dal riscaldamento e dal raffrescamento degli ambienti di lavoro – si rinvia a quanto indicato nella “Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2017” al paragrafo “Gestione delle risorse” (pagg. 313 – 314 del fascicolo).

La percentuale di risorse non rinnovabili utilizzate dal Gruppo è pari al 100%. Le emissioni di CO2 relative ai consumi energetici complessivi sono state pari a circa 3.453 tonnellate di CO2 *equivalent*.

Il Gruppo Stefanel, ai fini di ridurre il proprio impatto ambientale e nell'ottica di perseguire la creazione di un business sempre più sostenibile, si impegna a ridurre i consumi delle sedi centrali e/o dei negozi attraverso iniziative quali ad esempio: interventi di *relamping* dei corpi illuminanti a tecnologia classica con quelli a tecnologia LED, la riduzione della quantità di imballaggi utilizzati, l'adozione di pratiche di riciclo e l'utilizzo di materiali riciclati e riciclabili (e.g. ricorso esclusivo a *shoppers* di carta riciclata) e il rinnovo del parco auto aziendale.

Per quanto attiene specificatamente alla gestione degli apparecchi e degli impianti contenenti sostanze lesive dell'ozono stratosferico, il Gruppo sta progressivamente adottando, tenendo conto delle disposizioni normative vigenti, tutti i presidi necessari al fine di attuare una corretta gestione e la progressiva riduzione, fino alla definitiva cessazione, del consumo di sostanze lesive dell'ozono stratosferico.

*13. Sono previsti programmi di formazione del personale relativi alla politica anti-corrruzione? Vi sono state sanzioni disciplinari derivanti da violazioni della politica anti-corrruzione prevista dalla società?*

La politica anti-corrruzione recentemente adottata prevede la formazione del personale in tale materia. Nel corso del 2017 non vi sono state sanzioni disciplinari derivanti da violazioni della politica anti-corrruzione.

*14. Quale ruolo svolge il CIO e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?*

Il Direttore dei Sistemi Informativi ("CIO") è responsabile delle tecnologie informatiche e della sicurezza informatica dei dati, oltre che delle attività relative alla normativa in materia di

*privacy.*

*15. Quali rapporti vi sono fra CIO e CdA?*

Il CIO riporta direttamente all'Amministratore Delegato.

*16. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?*

Nessun attacco informatico.

*17. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica (interno o affidato ad azienda esterna)?*

La Società si avvale di applicazioni informatiche atte a evitare possibili attacchi e/o intrusioni a livello informatico ovvero a ridurre l'impatto e i relativi rischi. Esiste staff interno all'azienda dedicato a monitorare tale attività.

*18. Dove si trovano i libri sociali? con quali procedure sono accessibili ai soci? Con che costi? E' possibile effettuare interrogazioni al data base? Quali sono le modalità per garantire la privacy dei soci?*

I libri sociali sono depositati presso la sede della Società e, quanto al libro dei soci, presso Spafid S.p.A., in base ad incarico per la gestione del libro dei soci e quale Centro Servizi presso la Monte Titoli.

Essendo le azioni della Società emesse in regime di dematerializzazione e accentrate presso Monte Titoli, per la legittimazione all'esercizio del diritto di ispezione dei libri sociali, occorre l'esibizione di apposita comunicazione ai sensi dell'art. 23 del "Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione" (adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 febbraio 2008 e successivamente modificato) recante, nel campo inerente

all'indicazione del diritto per cui la stessa è rilasciata, lo specifico diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 codice civile. Tale comunicazione è rilasciata dall'intermediario presso il quale sono depositate le azioni.

Il libro dei soci è tenuto in formato cartaceo, con l'ausilio di procedura informatizzata che consente di estrarre dati inerenti la situazione dell'azionariato.

I dati relativi ai soci sono trattati nel rispetto del Decreto Legislativo 196/2003, con modalità cartacee e/o informatizzate, in modo da tutelare la riservatezza dell'Interessato ed i suoi diritti, da soggetti nominati quali responsabili o incaricati del trattamento. Tali dati sono comunicati in relazione all'adempimento di obblighi di legge e/o regolamentari e/o derivanti dalla normativa comunitaria (tenuto conto che la società è quotata in un mercato regolamentato e pertanto soggetta ad adempimenti ed obblighi informativi aggiuntivi).

*19. E' possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci? E' possibile ottenere copia o estratto in formato digitale, e se si a quale costo?*

I soci hanno diritto di esaminare il libro dei soci e di ottenerne estratti a proprie spese (cfr. art. 2422 del codice civile).

Fermo restando l'articolo 2421 del codice civile, anche qualora il libro soci non sia formato o tenuto con strumenti informatici, le risultanze del medesimo libro sono messe a disposizione dei soci, a loro richiesta, anche su supporto informatico in un formato comunemente utilizzato (cfr. art. 83-undecies del D. Lgs. 58/1998).

Non sono previsti costi particolari oltre alle eventuali spese vive per la stampa della documentazione.

*20. E' possibile ottenere la cancellazione delle iscrizioni nel libro, una volta cessati?*

Ai sensi della normativa vigente, gli emittenti azioni sono tenuti ad aggiornare il libro dei soci



in conformità alle comunicazioni e alle segnalazioni effettuate dagli intermediari (cfr. art. 83-undecies del D. Lgs. 58/1998).

In particolare, “gli emittenti sono tenuti ad aggiornare il libro dei soci in conformità alle comunicazioni e alle segnalazioni effettuate dagli intermediari e dalle società di gestione accentrata, con indicazione delle date a cui le registrazioni sui conti degli intermediari si riferiscono” (cfr. art. 29 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione, adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 febbraio 2008 e successivamente modificato).

*21. E' possibile depositare presso la società le proprie azioni della stessa? E se si, con che modalità?*

Essendo le azioni della Società emesse in regime di dematerializzazione e accentrate presso Monte Titoli, è necessario che l'azionista disponga di un conto titoli presso un intermediario nel quale registrare le azioni.

*22. Quale attività è stata svolta dai singoli amministratori, a favore della società, in termini di grado di responsabilità, in termini di riunioni/incontri, in termini di tempo lavoro?*

Nel corso del 2017 si sono svolte 29 riunioni del CDA e 15 riunioni dei Comitati; per informazioni sull'attività del CDA, si rinvia a quanto indicato nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari. Con la sola esclusione dell'Amministratore Delegato e del Presidente, nessun membro del CDA ha svolto ulteriori attività a favore della Società oltre a quelle derivanti o connesse con le suddette riunioni.

*23. L'adeguatezza, o meno, del compenso stabilito e ripartito è stato parametrato sui precedenti aspetti o in altro modo, e con quali criteri?*

Il compenso attribuito agli Amministratori è coerente con il ruolo svolto, con gli eventuali incarichi esecutivi e con la partecipazione ai Comitati; per maggiori dettagli si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi della normativa.

*24. Gli amministratori si avvalgono per l'esame delle pratiche societarie di collaboratori propri?*

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori non si avvalgono per l'esame delle pratiche societarie di collaboratori propri.

*25. In caso affermativo, gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati? Possiamo conoscerne i nomi?*

N/A

*26. In particolare, ai fini dell'approvazione da parte del CdA del presente bilancio gli amministratori quanto tempo hanno avuto a disposizione? Quanto tempo hanno concretamente dedicato allo studio dello stesso?*

La bozza della documentazione di bilancio è stata inviata con congruo anticipo rispetto alla riunione del CDA di approvazione del 19 marzo 2018. Ciascun Amministratore ha dedicato allo studio della documentazione il tempo dallo stesso ritenuto necessario.

*27. Gli amministratori hanno le competenze professionali per valutare l'adeguatezza e la correttezza del bilancio ovvero si sono avvalsi di terzi?*

Tutti gli Amministratori hanno competenze professionali adeguate, come si evince anche dai relativi curricula pubblicati in occasione della nomina.

*28. Le decisioni degli amministratori sono state assunte sempre all'unanimità?*

Si, salvo eventuali decisioni in conflitto di interessi per le quali i relativi Amministratori si sono astenuti.

29. *Gli amministratori, non esecutivi, hanno svolto missioni fuori sede o avuto ruoli, anche di mera rappresentanza o introduzione rispetto a specifiche attività o contratti stipulati?*

No.

30. *I sindaci si avvalgono di collaboratori nell'attività di controllo? I nominativi sono stati comunicati alla società? In qualche caso la società ha negato l'accesso ai collaboratori?*

No, i Sindaci non si avvalgono di collaboratori.

31. *Gli stessi sono iscritti nell'apposito registro con impegno di riservatezza e di accesso a dati riservati?*

In assenza di collaboratori personali, solo i Sindaci sono iscritti nell'Elenco dei soggetti aventi accesso a informazioni privilegiate di Stefanel S.p.A., ai sensi della normativa.

32. *Qualche sindaco ha esercitato individualmente l'attività di controllo in qualche occasione?*

No.

33. *Sono stati organizzati programmi di formazione rivolti ai consiglieri (c.d. "induction") così come previsti dal Codice di Autodisciplina? Se sì, su quali argomenti e quanto sono durati?*

*Se no, come mai?*

Considerato che nel corso del 2017 si sono tenute 29 riunioni del CDA e 15 riunioni di Comitati, non sono state ritenute necessarie *induction sessions*.

Sono invece previste *induction sessions* nel corso del 2018 per i nuovi Amministratori, che per alcuni argomenti sono già state effettuate durante le riunioni del CDA e dei Comitati.

\*\*\*\*\*

Infine, l'Amministratore Delegato, in risposta alla domanda formulata dall'Azionista sig.ra Miriam Dalla Valle, premettendo che tutte le risposte numeriche sono già contenute nei documenti a disposizione degli Azionisti, conferma che il risultato dell'azienda è stato in

buona parte determinato da questa posta straordinaria. Per quanto la Società abbia definito un piano per il 2018 e gli anni a seguire, è prematuro fornire previsioni di questa portata. Eventuali componenti straordinarie saranno sottoposte all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio 2018.

L'Amministratore Delegato invita il *Chief Financial Officer* dott.ssa Monica Cipolotti a fornire eventuali dettagli sulle poste straordinarie dell'esercizio 2017. La dott.ssa Cipolotti evidenzia che a pag. 228 del fascicolo consegnato agli Azionisti (cfr. pag. 62 del bilancio consolidato) è riportata una tabella che riepiloga i principali effetti dell'operazione di ristrutturazione conclusasi lo scorso dicembre. I principali effetti sono di tre tipologie: circa euro 15,6 milioni sono derivanti dagli "stralci" dei debiti relativi dagli accordi stipulati con i singoli fornitori e la società di *factoring* (sopravvenienze attive), mentre la maggior parte, circa euro 32,8 milioni, è derivante dalla valutazione al *fair value*, come previsto dai principi contabili di riferimento IFRS, del debito oggetto di consolidamento bancario oltreché per euro 6,3 milioni di quello oggetto di riscadenziamento verso fornitori e verso la società di *factoring*, a fronte dei quali sono stati definiti in particolare dei tassi di interesse molto favorevoli e non di mercato; dal differenziale tra il tasso di mercato e quello effettivo concordato deriva la suddetta valutazione, che sarà riassorbita negli anni con il metodo del costo ammortizzato.

I suddetti proventi nel loro insieme hanno contribuito sia al risultato economico che alla patrimonializzazione della Società.

\*\*\*\*\*

Constatato che al momento sono presenti n. 9 (nove) Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 254.869.551 (duecentocinquantaquattromilioniottocentosesantanovemilacinquecentocinquantuno) azioni

ordinarie, pari al 87,44% (ottantasette virgola quarantaquattro per cento) delle n. 291.470.883 (duecentonovantunomilioni quattrocentosettantamilaottocentoottantatre) azioni ordinarie, l'Amministratore Delegato invita gli Azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge a farlo presente e a non abbandonare la sala prima del termine della votazione.

L'Amministratore Delegato dà atto che nessuno dei presenti ha dichiarato l'esistenza delle indicate carenze di legittimazione al voto e sottopone a votazione per alzata di mano le proposte:

- di approvare il bilancio d'esercizio di Stefanel S.p.A. al 31 dicembre 2017, così come è stato sottoposto agli Azionisti e composto dalla relazione sulla gestione, dai prospetti di bilancio d'esercizio e dalle note illustrative e
- di destinare l'utile d'esercizio di euro 20.642.321,06 come segue:
  - accantonamento del 5% a riserva legale per euro 1.032.116,05;
  - ricostituzione parziale della riserva degli strumenti finanziari partecipativi per euro 8.512.886,46;
  - riporto a nuovo del residuo utile pari ad euro 11.097.318,55.

L'Amministratore Delegato sottopone a votazione per alzata di mano tali proposte; all'esito della votazione, l'Amministratore Delegato dichiara approvate dall'Assemblea all'unanimità le proposte sopra formulate.

\*\*\*\*\*

L'Amministratore Delegato passa quindi a trattare il **secondo punto** all'ordine del giorno che prevede l'integrazione del Collegio Sindacale e la definizione e ripartizione del compenso dei Sindaci.

L'Amministratore Delegato ricorda che a seguito delle dimissioni rassegnate dai Sindaci Effettivi dott.ssa Marina Manna in data 15 gennaio 2018 e dott. Franco Carlo Papa in data 26 gennaio 2018, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2401, primo comma, del codice civile, sono subentrati nella carica di Sindaci Effettivi i Sindaci Supplenti, dott.ssa Renata Maria Ricotti e dott. Paolo Baruffi, nominati dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 21 dicembre 2017. I Sindaci Supplenti subentrati nella carica di Sindaci Effettivi scadono con l'Assemblea convocata in data odierna.

L'Assemblea è invitata pertanto a procedere all'integrazione del Collegio Sindacale con la nomina di due Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti. Conformemente a quanto previsto dall'art. 2401, primo comma, del codice civile, i Sindaci così nominati scadranno unitamente ai restanti componenti in carica e, pertanto, alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

Per maggiori dettagli l'Amministratore Delegato rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione pubblicata lo scorso 27 marzo e che si trova a pag. 331 del fascicolo consegnato agli Azionisti.

L'Amministratore Delegato informa, inoltre, che il 10 aprile scorso è pervenuta dal socio River Tre S.p.A. una proposta contenente le candidature per l'integrazione del Collegio Sindacale, con allegata tutta la documentazione richiesta. Tale proposta è stata pubblicata nel sito internet della Società in data 11 aprile scorso ed è contenuta a pag. 335 del fascicolo. L'Amministratore Delegato precisa che non sono pervenute altre proposte entro la data prevista.

L'Amministratore Delegato dichiara quindi aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Interviene l'avv. Pierangelo Totaro:

*"Buongiorno, sono Pierangelo Totaro, rappresentante per delega di numero 206.944.327 (duecentoseimilioninovecentoquarantaquattromilatrecentoventisette) azioni ordinarie del Socio River Tre S.p.A. e propongo di nominare i due Sindaci Effettivi e i due Sindaci Supplenti indicati nella proposta depositata il 10 aprile scorso. Propongo, inoltre, tenuto conto delle impegnative attività cui è tenuto il Collegio Sindacale, anche per la partecipazione alle varie riunioni dei tre Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione, di rideterminare – a decorrere dalla data odierna – il compenso complessivo lordo annuo attribuito al Collegio Sindacale dall'Assemblea Ordinaria del 21 dicembre scorso in euro 70.000,00 (settantamila) da ripartire come segue:*

- *quanto a euro 30.000,00 (trentamila) al Presidente del Collegio Sindacale;*
- *quanto a euro 20.000,00 (ventimila) a ciascuno dei Sindaci Effettivi;*

*oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.*

*Invito pertanto gli Azionisti a votare le proposte sopra indicate."*

L'Amministratore Delegato invita quindi il segretario della riunione avv. Mauro Princivalli a dare lettura della proposta presentata dal Socio River Tre S.p.A. e rinvia al fascicolo consegnato ai presenti per quanto riguarda le dichiarazioni dei candidati e i *curricula vitae*.

Interviene l'avv. Mauro Princivalli dando lettura della proposta seguente:

*"Candidati alla carica di Sindaci Effettivi e Supplenti di Stefanel S.p.A.:*

*Sezione 1 - Candidati alla carica di Sindaco Effettivo*

***Monica Grassi***

*Nata a Pieve di Cadore (BL) il 31.05.1964*

*domicilio fiscale in Treviso, Via Comunale delle Corti n. 54/b*

C.F.: GRSMNC64E71G642N

**Renata Maria Ricotti**

Nata a Casteggio (PV) il 28.09.1960

residente in Milano, via G. Marradi n. 5

C.F.: RCTRMT60P68C053V

Sezione 2 - Candidati alla carica di Sindaco Supplente

**Paolo Baruffi**

Nato a Milano (MI) il 08.05.1959

residente in Milano, Corso Monforte n. 2

C.F.: BRFPLA59E08F205S

**Gianluca Coluccio**

Nato a Cuneo (CN) il 17.07.1972

residente in Torino, Via della Consolata n. 2

C.F.: CLCGLC72L17D205R.”.

L'avv. Princivalli segnala che i dati personali sono riportati nella proposta pubblicata e contenuta nel fascicolo.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato. Constatato che al momento sono presenti in sala n. 9 (nove) Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 254.869.551 (duecentocinquantaquattromilionioctocentosessantannovemilacinquecentocinquantuno) azioni ordinarie, pari al 87,44% (ottantasette virgola quarantaquattro per cento) delle n. 291.470.883 (duecentonovantunomilioni quattrocentosettantamilaottocentoottantatre) azioni ordinarie, l'Amministratore Delegato invita gli Azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge a farlo presente e a non



abbandonare la sala prima del termine della votazione.

L'Amministratore Delegato dà atto che nessuno dei presenti ha dichiarato l'esistenza delle indicate carenze di legittimazione al voto e sottopone a votazione per alzata di mano la proposta del Socio River Tre S.p.A. di nominare come Sindaci Effettivi Monica Grassi e Renata Maria Ricotti e come Sindaci Supplenti Paolo Baruffi e Gianluca Coluccio, che resteranno in carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019.

L'Amministratore Delegato sottopone a votazione per alzata di mano tale proposta.

L'Amministratore Delegato sottopone, inoltre, a votazione per alzata di mano la proposta del Socio River Tre S.p.A. di rideterminare – a decorrere dalla data odierna – il compenso complessivo lordo annuo attribuito al Collegio Sindacale dall'assemblea ordinaria del 21 dicembre scorso in euro 70.000,00 (settantamila) da ripartire come segue:

- quanto a euro 30.000 (trentamila) al Presidente del Collegio Sindacale;
- quanto a euro 20.000 (ventimila) a ciascuno dei Sindaci Effettivi;

oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.

All'esito delle votazioni l'Amministratore Delegato dichiara nominati all'unanimità dall'Assemblea fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2019, i seguenti Sindaci:

**Sindaci Effettivi**

Monica Grassi

Renata Maria Ricotti

**Sindaci Supplenti**

Paolo Baruffi

Gianluca Coluccio

L'Amministratore Delegato dichiara inoltre approvata dall'Assemblea a maggioranza (con l'astensione dell'Azionista sig.ra Dalla Valle Miriam titolare di n. 10.000 azioni) la rideterminazione – a decorrere dalla odierna – del compenso complessivo lordo annuo a favore del Collegio Sindacale in euro 70.000,00 (settantamila) da ripartire quanto a euro 30.000,00 (trentamila) al Presidente del Collegio Sindacale e quanto a euro 20.000,00 (ventimila) a ciascuno dei Sindaci Effettivi, oltre al rimborso delle spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico.

\*\*\*\*\*

L'Amministratore Delegato passa a trattare il **terzo punto** all'ordine del giorno avente ad oggetto l'integrazione dei corrispettivi della società di revisione EY S.p.A. per le attività di revisione aggiuntive per gli esercizi 2017-2021, così come dettagliatamente indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza, pubblicata lo scorso 27 marzo e che si trova a pagina 359 del fascicolo consegnato agli Azionisti, alla quale pertanto rinvia.

L'Amministratore Delegato chiede se qualcuno intende prendere la parola. Nessuno chiedendo la parola e constatato che al momento sono presenti in sala n. 9 (nove) Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 254.869.551 (duecentocinquantaquattromilioniottocentosessantannovemilacinquecentocinquantuno) azioni ordinarie, pari al 87,44% (ottantasette virgola quarantaquattro per cento) delle n. 291.470.883 (duecentonovantunomilioniquattrocentosettantamilaottocentoottantatre) azioni ordinarie, l'Amministratore Delegato invita nuovamente gli Azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge a farlo presente e a non abbandonare la sala prima del termine della votazione.

L'Amministratore Delegato dà atto che nessuno dei presenti ha dichiarato l'esistenza delle indicate carenze di legittimazione al voto e sottopone a votazione per alzata di mano le proposte di deliberazione del Consiglio di Amministrazione indicate a pagina 360 del fascicolo a cui rimanda; in particolare, sottopone a votazione le proposte:

- di integrare i corrispettivi inerenti la revisione legale dei conti di Stefanel S.p.A. per gli esercizi 2017 e seguenti fino al 2021 come segue, fermo e inalterato il resto:
  - euro 8.000,00 (ottomila) per l'esercizio 2017;
  - euro 6.500,00 (seimilacinquecento) per gli esercizi dal 2018 fino al 2021;
- di conferire all'Amministratore Delegato ogni e più ampia facoltà per l'esecuzione della presente deliberazione.

All'esito della votazione l'Amministratore Delegato dichiara accolta dall'Assemblea all'unanimità le proposte formulate ai presenti.

\*\*\*\*\*

L'Amministratore Delegato passa a trattare il **quarto punto** all'ordine del giorno che prevede l'esame della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/98.

L'Amministratore Delegato ricorda che, ai sensi del comma 6 del suddetto articolo, l'Assemblea è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della suddetta Relazione sulla remunerazione, che è riportata a pag. 367 del fascicolo a disposizione degli Azionisti.

L'Amministratore Delegato chiede se qualcuno intende prendere la parola. Nessuno chiedendo la parola e constatato che al momento sono presenti in sala n. 9 (nove) Azionisti portatori, in proprio o per delega, di n. 254.869.551

(duecentocinquantaquattromilionioctocentosessantannovemilacinquecentocinquantauno) azioni ordinarie, pari al 87,44% (ottantasette virgola quarantaquattro per cento) delle n. 291.470.883 (duecentonovantunomilioniquattrocentosettantamilaottocentoottantatre) azioni ordinarie, l'Amministratore Delegato invita nuovamente gli Azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge a farlo presente e a non abbandonare la sala prima del termine della votazione.

L'Amministratore Delegato dà atto che nessuno dei presenti ha dichiarato l'esistenza delle indicate carenze di legittimazione al voto e sottopone a votazione per alzata di mano la proposta di approvazione della prima sezione della Relazione sulla remunerazione, così come predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

All'esito della votazione l'Amministratore Delegato dichiara accolta dall'Assemblea a maggioranza (con il voto contrario dell'Azionista ISHARES VII PLC titolare di n. 12.245 azioni, rappresentato per delega dall'avv. Francesco Bordin, e con l'astensione degli Azionisti: sig.ra Dalla Valle Miriam titolare di n. 10.000 azioni, sig.ra Boscolo Luigia titolare di n. 50.000 azioni e rappresentata per delega dalla sig.ra Dalla Valle Miriam, sig. Saviano Andrea titolare di n. 50.000 azioni) la proposta formulata ai presenti.

\*\*\*\*\*

Dopodiché, null'altro essendo posto in discussione, l'Amministratore Delegato dichiara chiusa l'Assemblea alle ore dodici e quindici minuti.

Si allegano al presente verbale affinché ne formino parte integrante:

- sotto la lettera "**A**", l'elenco nominativo degli Azionisti e/o titolari di diritto di voto che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega, con il numero delle rispettive azioni possedute;

- sotto la lettera "**B**", il Bilancio d'Esercizio di Stefanel S.p.A. e il Bilancio Consolidato del Gruppo Stefanel al 31 dicembre 2017 - contenenti la Relazione sulla gestione, i prospetti di bilancio e le note illustrative - e le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2017.

IL PRESIDENTE DELLA RIUNIONE

Amministratore Delegato

F.to Cristiano Portas

IL SEGRETARIO

F.to Mauro Princivalli

**Allegato "A" al Verbale di Assemblea Ordinaria degli Azionisti di STEFANEL S.P.A. del  
27 aprile 2018**

**ELENCO INTERVENUTI**

n°	Azionista	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.
1	BOSCOLO LUIGIA		MIRIAM DALLA VALLE		50.000	0,02
2	COMPAGNIA GESTIONI INDUSTRIALI S.R.L. in liquidazione		GIULIANO SACCARDI		24.691.602	8,47
3	DALLA VALLE MIRIAM			10.000		0,00
4	ELCA S.R.L. in liquidazione		GIULIANO SACCARDI		5.928.000	2,03
5	FINPIAVE S.P.A. in liquidazione		GIULIANO SACCARDI		17.183.327	5,90
6	ISHARES VII PLC		FRANCESCO BORDIN		12.245	0,00
7	NICOLETTI FEDERICO			50		0,00
8	RIVER TRE S.P.A.		PIERANGELO TOTARO		206.944.327	71,00
9	SAVIANO ANDREA			50.000		0,02

<b>Numero Azionisti</b>	9
<b>Totale azioni in proprio</b>	60.050
<b>Totale azioni per delega</b>	254.809.501
<b>Totale generale azioni</b>	254.869.551
<b>% sulle azioni ord.</b>	87,44

**Allegato "B" al Verbale di Assemblea Ordinaria degli Azionisti di STEFANEL S.P.A. del  
27 aprile 2018**

***(OMISSIS)***