

ZABBAN - NOTARI - RAMPOLLA
& Associati

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.937

N. 23970 di Repertorio N. 14244 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA

5 giugno 2018

L'anno duemiladiciotto, il giorno cinque del mese di giugno.

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 di assemblea ordinaria della società:

"Intek Group S.p.A."

con sede in Milano (MI), Foro Buonaparte n. 44, capitale sociale euro 335.069.009,80 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 00931330583, Repertorio Economico Amministrativo n. 1977385, società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (la "Società"),

tenutasi, alla mia costante presenza,

in Milano (MI), Via Filodrammatici n. 3,

presso Mediobanca S.p.A.

in data 8 (otto) maggio 2018 (duemiladiciotto).

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società medesima, e per essa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, 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 come segue.

* * * * *

Alle ore 14,00 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 12 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Vincenzo Manes, il quale invita il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione Diva Moriani a fornire all'assemblea tutte le informazioni di carattere procedurale e quindi ad iniziare la trattazione dell'ordine del giorno.

Prende la parola il Vice-Presidente Diva Moriani, la quale, al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che, a cura del personale autorizzato dal Presidente, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti a intervenire all'assemblea e in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che il capitale sociale di euro 335.069.009,80 è diviso in n. 439.241.296 azioni senza indicazione del valore nominale (di cui n. 389.131.478 azioni ordinarie e n. 50.109.818 azioni di risparmio);
- che la Società, alla data odierna, detiene in portafoglio complessive n. 5.725.373 azioni proprie, di cui n. 5.713.572 azioni ordinarie, pari all'1,47% del capitale di categoria e n. 11.801 azioni di risparmio, pari allo 0,024% del capitale di risparmio. Le azioni ordinarie proprie in portafoglio sono prive di diritto di voto a norma dell'art. 2357-ter, comma 2, c.c.;
- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 26 azionisti rappresentanti numero 185.668.686 azioni ordinarie.

narie pari al 47,714% delle complessive n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale ordinario, nonché al 47,039% dei complessivi n. 394.709.837 voti maggiorati.

Il Vice-Presidente dichiara pertanto validamente costituita la presente assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale, propone quindi all'assemblea di designare me notaio, seduto al suo fianco, quale notaio e segretario dell'assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica. Nessuno opponendosi tra gli intervenuti, il Vice-Presidente mi conferma l'incarico.

Il Vice-Presidente comunica quindi, per conto del Presidente:

- che le azioni della società sono negoziate presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per il giorno 30 aprile 2018 alle ore 14,00 in questo luogo, in prima convocazione, e per il giorno 8 maggio 2018 alle ore 14,00 in questo luogo, in seconda convocazione, è stato pubblicato sul sito internet della società in data 20 marzo 2018 e, per estratto, sul quotidiano "Italia Oggi" in data 21 marzo 2018;
- che la prima convocazione è andata deserta;
- 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, sono presenti, oltre al Vice-Presidente Diva Moriani e al Presidente Vincenzo Ugo Manes, i consiglieri Marcello Gallo, Giuseppe Lignana, Duncan James Macdonald, Alessandra Pizzuti e Luca Ricciardi, mentre sono assenti giustificati i consiglieri Franco Spalla e Ruggero Magnoni;
- che, per il Collegio Sindacale, sono presenti il presidente del Collegio Sindacale Marco Lombardi e il sindaco effettivo Francesca Marchetti, mentre è assente giustificato il sindaco effettivo Alberto Villani;
- che sono altresì presenti il rappresentante degli azionisti di risparmio Simonetta Pastorino e il rappresentante degli obbligazionisti Rosano Bortolotti;
- che sono presenti, con funzioni ausiliarie, alcuni dipendenti e collaboratori della società;
- che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze, che saranno via via aggiornate durante lo svolgimento dell'assemblea;
- 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 – nonché dei risultati delle votazioni, viene allegato al presente verbale assembleare, in unica fascicolazione, sotto la lettera "A";
- 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:

Quattrodue Holding BV (indirettamente tramite Quattrodue S.p.A.):

– n. azioni: 182.778.198;

– quota % su capitale ordinario: 46,97%;

– quota % su capitale complessivo: 41,61%;

- che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati assistere alla riunione assembleare.

Il Vice-Presidente invita quindi 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 obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto il Vice-Presidente:

- informa che la società ha designato la Società per Amministrazioni Fiduciarie SPAFID S.p.A. quale rappresentante per l'invio di deleghe ai sensi dell'art. 135-undecies TUF, segnalando che SPAFID S.p.A. non ha ricevuto deleghe;

- segnala che non sono pervenute schede di voto per corrispondenza;

- chiede ai partecipanti dell'assemblea che dovessero uscire dalla sala di segnalare al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;

- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;

- comunica ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti;

- avverte 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;

- precisa che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società, ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di privacy), esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti obbligatori assembleari e societari.

Il Vice-Presidente dà quindi lettura dell'

ORDINE DEL GIORNO

"1. Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017; Relazione degli Amministratori sulla situazione della Società e sull'andamento della gestione, comprensiva anche della Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato del gruppo Intek Group. Delibere inerenti e conseguenti.

2. *Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.*

3. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; de-terminazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

4. *Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determina-zione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

5. *Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di at-tuazione. Delibere inerenti e conseguenti."*

* * * * *

Il Vice-Presidente prosegue informando che sono state pubblicate sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, le relazioni degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, oltre alla relazione sulla remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

Informa quindi che sono prevenute domande ai sensi dell'art. 127-ter TUF dall'azionista Marco Bava, titolare di n. 1 azione ordinaria.

In proposito precisa che alle domande sulle materie all'ordine del giorno che sono pervenute prima dell'assemblea viene data risposta conformemente a quanto previsto dalle disposizioni normative in ma-teria, in formato cartaceo mediante messa a disposizione a tutti gli in-tervenuti di copia delle domande e delle relative risposte. Copia delle domande e delle relative risposte viene allegata al presente verbale sotto la lettera "B" (omesso il documento ivi allegato, non costituente risposta ai sensi dell'art. 127-ter TUF).

Il Vice-Presidente passa quindi alla trattazione degli argomenti all'or-dine del giorno e inizia la trattazione del **primo argomento all'ordine del giorno** (Bilancio al 31 dicembre 2017) e ricorda che è stato mes-so a disposizione del pubblico ai sensi di legge e distribuito agli inter-venuti il fascicolo contenente tra l'altro il bilancio d'esercizio e il bilan-cio consolidato al 31 dicembre 2017, unitamente alle relazioni e ai documenti prescritti dalla legge.

Con riferimento all'incarico conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., oltre a quanto già riportato nel fascicolo di bilancio, ai sensi e per gli effetti dell'art. 149-duodecies del Regolamento Emit-tenti Consob, il Vice-Presidente comunica che le ore effettivamente impiegate dalla stessa società per la revisione del bilancio d'esercizio e consolidato relativi all'esercizio 2017, nonché per le verifiche perio-diche previste dall'art. 14, comma 1, lett. b) del D.Lgs. 39/2010, sono state le seguenti:

- bilancio di esercizio, incluse verifiche periodiche: n. 1.040 ore per Euro 78.078,00 di onorari;
- bilancio consolidato: n. 340 ore per Euro 25.350,00 di onorari.

La società di revisione ha inoltre effettuato, come da incarico conferi-to dall'assemblea ordinaria del 31 maggio 2016, la revisione contabi-le limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo

Intek al 30 giugno 2017, che ha comportato un impegno di n. 390 ore per Euro 28.392,00 di onorari.

In considerazione del fatto che la relazione finanziaria annuale è stata messa a disposizione del pubblico ai sensi di legge, se ne omette la lettura.

Il Vice-Presidente passa quindi a illustrare i dati salienti dell'esercizio concluso il 31 dicembre 2017 nonché la situazione attuale e le prospettive per la società, evidenziando che l'utile di esercizio pari ad Euro 36.746.666 è determinato esclusivamente dalle valutazioni a *fair value* degli investimenti in portafoglio della società.

Il Vice-Presidente e il consigliere Marcello Gallo svolgono quindi un'ampia, approfondita ed esauriente relazione, nella quale illustrano i dati salienti dell'esercizio 2017 nonché la situazione attuale e le prospettive per la Società, con l'ausilio di due presentazioni proiettate in sala ai presenti, copia delle quali viene allegata al presente verbale, in unica fascicolazione, sotto la lettera "C".

Nel corso della predetta relazione entrano in sala anche il consigliere Ruggero Magnoni e il sindaco effettivo Alberto Villani.

Terminata la relazione, il Vice-Presidente dà lettura della seguente proposta dell'organo amministrativo, al termine della quale aprirà la discussione:

"L'Assemblea degli Azionisti di INTEK Group SpA, riunitasi in sede ordinaria presso Mediobanca SpA – Via Filodrammatici n. 3 in Milano, preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione

delibera

a) di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come pure il bilancio, nel suo complesso e nelle singole appostazioni ed iscrizioni con gli stanziamenti e gli utilizzi proposti, che evidenzia un utile netto di Euro 36.746.666;

b) di destinare l'utile di esercizio di Euro 36.746.666 come segue:

- 5% alla riserva legale, pari ad Euro 1.837.334;*
- mediante accantonamento in apposita riserva indisponibile, ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. 38/2005, dei restanti utili di Euro 34.909.332, trattandosi di utili rivenienti dall'applicazione del criterio del fair value".*

Il Vice-Presidente apre quindi la discussione e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Prende la parola l'azionista Corrado Bertolini, il quale indirizza alcune domande all'attenzione dei membri del Consiglio di Amministrazione presenti. In primo luogo, richiama all'attenzione che nella relazione al bilancio redatta dal Consiglio di Amministrazione si afferma che la società persegue l'obiettivo di rendere più flessibile il proprio portafoglio di investimenti, riducendo la durata dei singoli cicli di investimento, privilegiando i settori che appaiono più performanti e promettenti e favorendo al contempo l'uscita dai comparti industriale, immobiliare e finanziario. A tal proposito, chiede maggiori delucidazioni in merito a

quali siano i settori nei quali la società intende investire, dato che si afferma di voler uscire sia da quello industriale (e quindi dalla partecipazione in KME) sia da quello finanziario, settori questi ultimi che al momento rappresentano una parte largamente preponderante del business del gruppo. Richiama inoltre quanto affermato dal consigliere Gallo nella propria esposizione, là dove rappresentava la volontà di dismettere le partecipazioni nel settore fotovoltaico, nel fondo I2 Capital, ventilando che – secondo quanto compreso dall'azionista – anche la quotazione di Culti Milano sarebbe orientata in prospettiva verso una progressiva dismissione. Domanda quindi se è intenzione della società dismettere anche le partecipazioni appena citate, che al momento rappresentano circa il 10% degli asset totali del gruppo.

In secondo luogo, chiede di sapere qualcosa in più in merito al contenzioso menzionato dal consigliere Gallo nella presentazione dei risultati, la cui decisione è prevista per l'estate, e in particolare quale sarà l'impatto per la società dell'esito del medesimo.

In terzo luogo, fa riferimento alla possibilità, indicata nella relazione al bilancio del Consiglio di Amministrazione, di futuri accordi strategici con soggetti terzi per quanto riguarda KME. A tale riguardo domanda se, oltre all'accordo cinese di KMD, tale strategia preveda anche la prospettata quotazione di KME, con l'obiettivo di favorire eventuali accordi.

Relativamente alla joint venture di KMD, focalizzata sulla produzione di *connectors*, considerata anche la particolare attenzione del governo cinese al settore dell'automotive, domanda se, visto il cambio del mercato di riferimento della mobilità che si sta sempre più orientando verso i motori elettrici, la società abbia valutato di orientarsi verso la produzione non solo di laminati ma anche di rotor o statori oppure di fili per avvolgimenti. A tal proposito segnala che un'altra società italiana quotata, la IRCE S.p.A., mostra un tasso di crescita molto positivo per quanto riguarda i fili non isolati, che sono impiegati per la produzione di trasformatori, alternatori e motori elettrici.

Per quanto riguarda i dati economici, richiama quanto affermato dal Consiglio di Amministrazione a proposito del fatto che in un mercato maturo si possono conseguire buoni numeri attraverso il recupero di efficienza e il taglio dei costi. Domanda quindi se il flusso di cassa positivo prodotto nel 2017 sia frutto di interventi strutturali, potenzialmente replicabili e migliorabili anche nei prossimi anni, oppure se sia originato da un intervento *one-time*, che rende difficile migliorare ulteriormente tali risultati.

Domanda quindi come mai la società abbia deciso di non redigere e pubblicare le relazioni finanziarie trimestrali ma soltanto quelle semestrali. Evidenzia infatti che, a suo dire, l'apprezzamento del mercato, e soprattutto dei fondi di investimento, sarebbe probabilmente migliore in tale ipotesi, considerato che tali soggetti hanno bisogno di informazioni per orientare le proprie scelte di investimento, specialmente per una società come Intek che quota il 30% del proprio patrimonio netto.

Prende la parola l'azionista Walter Rodinò, il quale sottolinea come negli ultimi anni la società abbia intrapreso una serie di operazioni

volte, secondo l'esposizione del Consiglio di Amministrazione, alla semplificazione e razionalizzazione delle attività del gruppo. Considerato che investimenti e strategie di sviluppo sono focalizzati soprattutto nel settore del rame e, al netto di variabili di politica economica internazionale non facilmente prevedibili, essi sono piuttosto promettenti, chiede di fornire maggiori dettagli in merito a quali siano i mercati più profittevoli che la Società individua per il settore del rame.

Ricorda poi che il processo di semplificazione sopra menzionato ha comportato, tra le altre cose, la fusione per incorporazione di Ergycapital, all'esito della quale Intek si è ritrovata nel proprio patrimonio anche attività nel settore del geotermico e del biogas, per le quali, si è detto, ha già avviato attività di valorizzazione. Domanda quindi se la Società abbia già avuto concrete manifestazioni di interesse da parte di qualcuno.

Nel programma di semplificazione si ascrive anche l'operazione di incorporazione delle tre società immobiliari (Rede Immobiliare, Tecno Servizi e I2 Real Estate) nella Immobiliare Picta S.r.l., che è così diventata di fatto una holding immobiliare: a tal proposito domanda se la Società abbia in programma di sviluppare ulteriormente l'attività in questo settore, oppure intenda procedere prossimamente a un'attività di valorizzazione degli *asset* in portafoglio.

Infine, con riferimento al prestito obbligazionario da 300 milioni di euro recentemente emesso da KME, mediante il quale detta società ha potuto rimodulare i rapporti di credito con gli istituti bancari, domanda in che termini questo abbia determinato una modifica dei tassi e soprattutto dei *covenant* in essere con i suddetti istituti di credito.

Prende la parola l'azionista Enzo Facchetti, il quale lamenta il trattamento economico sfavorevole che la Società ha riservato negli ultimi anni ai piccoli azionisti, confrontando l'atteggiamento della Società, in relazione alle politiche di distribuzione dei dividendi, con quello – a suo dire differente – di altre grandi società quotate italiane.

Con riferimento alla questione delle azioni di risparmio, invita quindi la Società a trovare una soluzione definitiva, mediante un accordo che porti all'auspicabile eliminazione delle medesime, in coerenza con il trend del mercato italiano nel quale la presenza di azioni di risparmio è ormai sempre più rara.

Si interroga quindi sulle ragioni per le quali Intek, pur essendo una società a carattere industriale, svolga anche attività di *private equity*, domandando per quale ragione gli utili derivanti da quest'ultima attività non possano essere distribuiti agli azionisti. A tal riguardo rileva che sono più di cinque anni che la Società non distribuisce dividendi, anche con riferimento agli esercizi in cui i risultati di periodo sono stati positivi.

Svolge quindi una breve critica con riferimento ad alcune scelte di *marketing* operate dalla controllata Culti Milano, della quale ha avuto recentemente occasione di visitare un negozio a Milano, confrontando l'offerta di prodotti della medesima con quella di uno dei concorrenti, a suo dire più accattivante.

Infine, rilevando che la controllante di Intek, Quattrodue S.p.A.,

ha in essere un ingente debito obbligazionario nei confronti di Intesa Sanpaolo, e ritenuto probabile che la partecipazione in Intek sia stata costituita in garanzia a favore di quest'ultima, avanza l'ipotesi che le politiche di distribuzione dei dividendi della Società siano in realtà condizionate dalla volontà del principale creditore del socio di controllo, chiedendo spiegazioni al riguardo.

Prende la parola l'azionista Antonio Bonometto, il quale rende noto preliminarmente di essere titolare sia di azioni di risparmio sia di azioni ordinarie della Società (queste ultime in numero molto esiguo, essendo state acquistate al fine di poter partecipare alla presente assemblea).

L'azionista chiede spiegazioni ulteriori in merito ad alcune operazioni recenti che, nella sua opinione, danneggiano gli azionisti di risparmio. Sottolinea in particolare che l'emissione del bond KME ha comportato un incremento significativo dei costi per interessi: in particolare, gli interessi dovuti, calcolati a un tasso di 6,75% su di un importo pari a euro 300 milioni, ammonteranno a circa 21 milioni annui, valore che quasi supera il reddito operativo della KME. L'aggravio di costi così determinato danneggerebbe gli azionisti ordinari ma ancor più quelli di risparmio, la cui remunerazione dipende pressoché esclusivamente dalla effettiva distribuzione di dividendi.

Inoltre, rileva come le continue rivalutazioni delle partecipazioni detenute, se da un lato probabilmente migliorano alcuni fondamentali economici della Società e agevolano la possibilità di ottenere finanziamenti, dall'altro lato penalizzano ulteriormente gli azionisti di risparmio, dal momento che esse hanno l'effetto di ridurre le potenziali plusvalenze che la Società realizzerà in sede di eventuale dismissione della partecipazione KME e quindi anche dell'utile eventualmente distribuibile agli azionisti in tale occasione.

Prende la parola l'azionista Gianrodolfo Quilici, il quale, dopo essersi complimentato con il management per la vendita di Cobra, lamenta il fatto che, anche a fronte di tale importante vendita, la Società non abbia provveduto a distribuire alcun dividendo.

Con riferimento al bond KME, chiede spiegazioni sul perché l'emissione sia avvenuta in una finestra di mercato che lo stesso Vice-Presidente ha definito "sfortunata". In particolare, domanda chi abbia curato l'operazione; se ci sia un direttore finanziario responsabile dell'operazione; quale sia stato l'andamento dei tassi di mercato dopo il collocamento; per quali ragioni l'organo amministrativo ha ritenuto indispensabile procedere al collocamento proprio in quella finestra temporale, una volta appreso che le condizioni di mercato non erano favorevoli; per quale ragione sia stato assunto un impegno finanziario con tassi al 6,75% per rifinanziare un debito bancario che prevedeva interessi, secondo le sue stime, più bassi.

Con riferimento al tema delle azioni di risparmio, richiede un aggiornamento in merito allo stato delle trattative tra la Società e il Rappresentante Comune, a beneficio degli azionisti ordinari presenti in questa assemblea. Infine, chiede al Presidente se sarà presente anche all'assemblea degli azionisti di risparmio convocata in coda alla presente assemblea, alle ore 17,00.

Prende la parola l'azionista Paolo Lemmi, il quale, dopo essersi complimentato con il Vice-Presidente per il significativo miglioramento dell'andamento industriale della Società rispetto agli anni passati, rileva una qualche incoerenza tra quanto affermato dal Vice-Presidente poc'anzi e quanto affermato nelle assemblee di bilancio dei due anni passati, in relazione all'incidenza del prezzo del rame sui risultati della Società. Ricorda infatti che in tali sedi si era affermato che le oscillazioni dei prezzi della materia prima avrebbero avuto scarsa influenza sui risultati della Società, in quanto essa veniva comperata al momento e comunque KME era coperta mediante assicurazioni sulla variabilità dei prezzi.

Con riferimento alla produzione localizzata in Germania, chiede qualche chiarimento in merito al fatto che nell'assemblea di bilancio dello scorso anno si era detto che gli impianti tedeschi erano impegnati in maniera significativa a servizio della domanda in Cina (a discapito della produzione destinata al mercato europeo) e che questo determinava una riduzione dei profitti, dati anche i costi maggiori della manodopera europea, dal momento che il rendimento derivante dalla vendita in Europa sarebbe stato significativamente superiore.

Prende la parola l'azionista Dario Radaelli, il quale dà lettura di un intervento scritto nel quale ricostruisce brevemente gli avvenimenti più significativi della Società negli ultimi dieci anni.

Il testo di tale intervento, su richiesta dell'azionista, viene trascritto integralmente come segue:

"Gentili azionisti,

Alla luce di questi ultimi 10 anni di gestione dell'attuale cda e del socio di maggioranza Quattrodue BV nelle figure di principali azionisti il dott. Ruggero Magnoni e il dott. Vincenzo Manes:

1) si evidenzia che i bilanci di KME fino al 2005 avevano una quasi costante redditività industriale con la gestione di Luigi Orlando; mentre dal 2006/2007 con l'ingresso di Quattrodue BV e della nuova gestione questa redditività è annualmente mancata in termini di utili d'esercizio, di dividendi agli azionisti e di imposte erariali.

2) si evidenzia che il patrimonio netto consolidato del gruppo KME dal 2006 ad oggi è sceso dell'80%, ossia da 690 milioni euro a 150 milioni euro mentre tutti i suoi competitors (Mueller Industries, Aurubis e Wieland) lo hanno incrementato mediamente del +300%; analoga la tendenza delle azioni di queste aziende ove Mueller Industries ha una capitalizzazione di 1,5 miliardi euro mentre Aurubis una di 3,5 miliardi di euro.

3) si evidenzia che al compimento delle 12 operazioni straordinarie in 5 anni ed intercorse tutte tra il 2007 ed il 2012, la quota azionaria di Quattrodue BV sul gruppo KME è aumentata al 48% rispetto al 10% che possedeva nel 2006: di questo incremento (pari al 480%) non hanno minimamente beneficiato i soci di minoranza KME.

Al contrario i soci del vecchio patto di sindacato G.I.M. hanno inspiegabilmente venduto le loro azioni (perdendoci) 4 mesi dopo la cartolarizzazione da 800 milioni di euro contratta con G.E. Finance.

4) si evidenzia che nel 2006 la capitalizzazione della finanziaria Intek era di 100 mln euro mentre quella del gruppo metallurgico KME/GIM era di 640 mln euro, oggi Intek Group (ossia tutte le società suddette) vale solo 130 mln euro.

5) si evidenzia che il gruppo KME essendo il primo trasformatore mondiale di rame avrebbe dovuto beneficiare dell'attuale crescita economica mondiale che si protrae fin dal 2010, ma ciò è stato inspiegabilmente disatteso.

Inoltre va osservato che il gruppo KME in termini di quota mercato di prodotti, di clientela e di distribuzione geografica è identico a quello che creò e gestì la famiglia Orlando.

6) si evidenzia che fin dal 2007 ad oggi la Quattrodue BV non ha mai fatto seguire le azioni KME ed Intek da analisti finanziari e S.I.M. con studi specifici dando così maggior visibilità agli investitori del gruppo KME.

7) si evidenzia che il valore di KME nel bilancio Intek per 480 milioni euro non corrisponde al patrimonio netto contabile di KME di 190 milioni di euro e che, come contestato in data 28/06/2017 dall'avv. Fabrizio Petrucci (fonte Radiocor), l'indebitamento di 250 mln euro nel bilancio KME differisce con quello contratto pari a 900 mln euro".

Prende la parola l'azionista Germana Loizzi, la quale rileva anzitutto che complessivamente l'esercizio 2017 è stato positivo, tenuto in particolare conto delle difficoltà che la Società ha dovuto affrontare, rispetto alle quali bisogna prendere atto degli sforzi compiuti dal management. Sottolinea in particolare che il contesto economico non è ancora del tutto favorevole, stante una ripresa che esiste ma è ancora lenta, e che comunque l'esercizio si chiude con un utile, a fronte della perdita dell'esercizio precedente. Augura quindi al *management* di proseguire nel modo migliore la sua attività di gestione della Società e che questa sia in grado di distribuire un dividendo nei prossimi esercizi.

Evidenzia poi che lo scorso febbraio Intek ha annunciato l'emissione da parte di KME del bond di 300 milioni di euro, con scadenza del 2023, a un tasso pari al 6,75%, già oggetto dell'intervento di alcuni azionisti che l'hanno preceduta. A tal riguardo, chiede di avere informazioni su come si sia posizionato il collocamento.

Con riferimento alla fusione tra Intek ed Ergycapital, che si è concretizzata il 27 dicembre 2017, domanda se sono previsti, e quali saranno, i progetti strategici di Intek per il settore delle energie rinnovabili e del risparmio energetico, in precedenza gestite da Ergy oppure se la Società si limiterà a dismettere gli impianti connessi al fotovoltaico.

Per quanto riguarda la relazione finanziaria, sottolinea in particolare il significativo incremento del valore del patrimonio netto, che passa da euro 442 milioni a euro 484 milioni, domandando in che modo si sia ottenuto tale notevole incremento.

Infine, domanda in che modo verrà impiegata la significativa liquidità generata dalle operazioni effettuate nel corso dell'anno (in particolare, le dismissioni di alcuni impianti fotovoltaici, l'emissione del bond

KME, l'apertura di nuove linee di credito bancario, senza dimenticare l'apporto derivante dall'attività del fondo I2 Capital Partners).

Prende la parola l'azionista Davide Giorgio Reale, il quale esprime parole di apprezzamento per i risultati dell'esercizio 2017, che si chiude con un utile, per quanto derivante da rivalutazioni, e quindi non distribuibile. Al riguardo, ricorda che tali rivalutazioni non sono lasciate alla discrezionalità del *management* ma sono imposte dall'applicazione dei principi contabili internazionali, ai quali la Società deve attenersi. In ogni caso, la presenza di tali rivalutazioni evidenzia il lavoro positivo svolto nel corso dell'esercizio, come testimoniato anche dal miglioramento del corso borsistico del titolo Intek, le cui oscillazioni nel corso del 2017 sono state positive (complessivamente pari a +50% rispetto all'anno precedente).

Con riferimento al tasso di interesse del bond KME confida che il Consiglio di Amministrazione sappia dare risposta esaustiva alle domande già svolte in proposito da altri azionisti.

Con riferimento alla significativa ristrutturazione delle attività afferenti al settore rame, domanda quale sia la strategia ultima della società con riferimento a tale business e quali siano le attività su cui la Società intende puntare in definitiva.

Terminati gli interventi, prende la parola il Vice-Presidente Diva Moriani, la quale comincia a rispondere ad alcune delle domande avanzate dagli azionisti.

Con riferimento alle domande dell'azionista Bertolini, il Vice-Presidente espone quanto segue:

- KME è un gruppo industriale che opera in diversi business: alcuni di questi sono maggiormente centrali – quali, in particolare, i settori dei c.d. speciali e dei laminati, che hanno un utilizzo principalmente nell'industria (anche considerato che l'utilizzo del rame nel settore delle costruzioni e dell'edilizia è sempre meno rilevante) – ed altri che, per le caratteristiche del mercato, sono meno strategici (come, ad esempio, quello delle barre e dei tubi di rame). Questo significa – così rispondendo anche alla domanda dell'azionista Reale in merito a quale sia la strategia definitiva nel settore del rame – che la strategia dell'azienda e del gruppo deve essere anche una strategia di portafoglio, cioè tesa a rafforzare le attività nei settori più strategici e a ridurre, combinare o eventualmente vendere, quelle che diventano man mano meno centrali. Da sempre la Società ha lavorato, e tutt'oggi lavora, anche su questa strategia di portafoglio, dalla quale potrebbe scaturire, di tempo in tempo, una serie di operazioni straordinarie tese al rafforzamento o anche all'alleggerimento del gruppo, a seconda del caso;

- strategicamente può essere opportuno combinare KME con un'altra realtà produttiva del settore e la Società si è sempre dichiarata aperta a tale eventualità: dal momento che il mercato del rame rappresenta un mercato maturo, l'aggregazione tra *player* rafforza la capacità competitiva di ciascuno e quindi rappresenta una delle priorità della Società. Questo non esclude affatto la possibilità di una quotazione di KME, nel momento in cui i risultati saranno stabilmente posi-

tivi: una volta raggiunte tali condizioni la quotazione di KME costituirà una seria opzione strategica per la società, da sola o anche in combinazione con eventuali aggregazioni. Con ciò il Vice-Presidente ribadisce la continua apertura della società a valutare qualsiasi opzione che di tempo in tempo si presenti per una migliore valorizzazione dell'azienda;

- per quanto riguarda KMD e gli eventuali investimenti nei settori a supporto dell'auto elettrica, i *connectors* hanno un utilizzo significativo anche in tale ambito. In questo momento la società non sta considerando seriamente di integrarsi a valle e di puntare su componenti che utilizzino il materiale prodotto dalla società né, ancora, di puntare su altri prodotti con base rame che possano trovare applicazione nel mercato dell'auto elettrica. Al momento KME è focalizzata nel fare in maniera efficiente ciò che sa fare meglio, nei mercati verso i quali si rivolge. Non esclude che, nel caso in cui si presenteranno buone opportunità, queste verranno prese in considerazione ma, per il momento, ribadisce che l'obiettivo strategico non è quello di diventare un provider specializzato nel settore delle auto elettriche, tenuto anche conto che i numeri del mercato dell'auto elettrica, per quanto importanti, non sono tali da sostenere le quantità che il gruppo produce. Si tratta comunque di un ambito in cui KME intende avere un ruolo attivo, dal momento che i componenti che già produce e il rame in generale tendono ad avere un'importanza sempre maggiore con riferimento alla mobilità elettrica, ma comunque sempre senza snaturare la struttura attuale del business;

- per quanto riguarda la natura strutturale (o meno) del miglioramento dei flussi di cassa, spiega che KME sta lavorando costantemente per incrementare ulteriormente tali risultati. Ritiene infatti che tale obiettivo sia in astratto conseguibile, grazie alle politiche di portafoglio e alla concentrazione delle risorse in efficientamenti continui che KME sta implementando, anche a fronte di un mercato che per la prima volta dopo tanti anni appare aver ripreso prospettive interessanti. Ribadisce quindi l'impegno continuo della stessa a mantenere costanti e, ove possibile, migliorare i risultati positivi già raggiunti;

- con riferimento all'invito di pubblicare i risultati trimestrali, fa presente che al momento le principali *best practice* invitano a non pubblicarle, diversamente da quanto suggerito dall'azionista Bertolini. Pertanto, Intek si è semplicemente adeguata e, almeno per il momento, non si riscontrano ragioni per disattendere le indicazioni di Consob e delle autorità europee. Oltretutto, rileva che per una società come Intek dare risultati trimestrali o semestrali non risulta particolarmente decisivo.

In risposta all'azionista Lemmi, il Vice-Presidente ribadisce che la *joint venture* e lo stabilimento produttivo in Cina sono importantissimi, al pari degli investimenti in Germania, che continua a rappresentare uno dei mercati di riferimento del gruppo.

Con riferimento alle domande dell'azionista Rodinò, il Vice-Presidente espone quanto segue:

- con riferimento alla domanda circa quali siano i mercati più profitte-

voli per il rame, ribadisce che il *core business* di KME si concentra sul mercato dei c.d. speciali, cioè i prodotti destinati all'utilizzo nell'industria delle acciaierie, che richiedono una maggiore specializzazione, derivante dalla necessità di adattamento alle esigenze specifiche dei clienti (alta resistenza, utilizzo in processi industriali o in condizioni estreme) e che rappresenta la porzione di mercato con più elevato valore aggiunto. Tale settore è quello su cui KME punta maggiormente da tanti anni e rispetto alla quale ha realizzato anche alcune piccole acquisizioni in giro per il mondo. L'altro settore sul quale KME si concentra è quello dei laminati in lega di rame, forse il settore oggi in maggiore crescita e che presenta le prospettive migliori. Con riferimento a questo settore, i prodotti scontano una maggiore "*commodification*" ma la società è ben posizionata grazie al suo "*footprint produttivo*" e agli investimenti realizzati in Cina e, pertanto, può competere e avere, anche grazie ai brevetti sviluppati nel tempo, ottime competenze e possibilità di successo. Per quanto riguarda invece gli altri settori, proprio perchè non hanno le stesse caratteristiche di quelli appena illustrati, essi rivestono un ruolo meno centrale e KME sta ipotizzando soluzioni di tipo diverso;

- per quanto riguarda Ergycapital e le attività geotermiche e del biogas, si tratta di attività marginali sia in assoluto sia rispetto all'operazione di fusione realizzata. La Società sta prendendo in considerazione alcune parti potenzialmente interessate, ma al momento non c'è ancora nulla di concreto.

Il Vice-Presidente svolge quindi alcune precisazioni in merito alla questione del bond KME, sulla quale ci sono state domande da parte di più azionisti. In particolare, precisa che l'emissione di un bond di questo importo e con queste caratteristiche per una società come KME rappresenta l'esito di un processo molto lungo, dispendioso e complesso. Il primo passaggio di tale processo prevede l'attribuzione di un *rating* dalle principali agenzie, a seguito della quale ci si può presentare al mercato. Tale processo è stato condotto in tempi assolutamente in linea con le prassi di mercato e ha portato a un giudizio sulla società in linea con le aspettative del *management*. Ciò rappresenta già di per sé un risultato molto importante, tenuto conto soprattutto della particolarità del *business* di KME, che non risulta facilmente comprensibile a chi non opera nel settore. Questo perché, in particolare, il modello di *business* comporta la gestione di importanti flussi di liquidità (finalizzati all'acquisto della materia prima), a fronte di risultati reddituali ben più modesti. Pertanto, a una prima analisi superficiale, KME può apparire come una società fortemente indebitata, con una redditività significativamente sproporzionata rispetto al debito e al capitale che impiega. In realtà, si tratta di un *business* in cui la finanza gioca un ruolo fondamentale, ma dove il rischio sopportato da KME è relativamente sotto controllo (in quanto si tende ad operare sempre in maniera "coperta", in sede sia di acquisto sia di vendita del materiale di rame). D'altro canto, una parte dei flussi di cassa che si muovono non producono rendimento per convenzione. Pertanto, la maniera corretta di valutare il *business* è quello di considerare quasi

esclusivamente il fatturato e i margini che si possono generare sullo stesso: il *rating* ricevuto da KME, ribadisce il Vice-Presidente, rispecchiava sostanzialmente questa idea.

Una volta concluso il procedimento di *rating*, prosegue il Vice-Presidente, la società era tenuta a rispettare un calendario di eventi concordato con le banche d'affari che l'assistevano, in linea con la prassi di mercato per questo tipo di operazioni. Purtroppo, vista la volatilità del mercato, parte del risultato dell'operazione dipende dalla settimana in cui il bond viene collocato sul mercato, questione quest'ultima che prescinde dalla bravura o meno del CFO. Si tratta, più che altro, di valutare l'opportunità o meno di ritirare la propria offerta nel caso in cui nella settimana prescelta per il collocamento si sia verificata una particolare volatilità, come in effetti è capitato a KME, anche a fronte dei costi che comporterebbe doversi ripresentare al mercato dopo 6 mesi.

Nel caso di specie, KME ha valutato che, considerato il costo di mantenere in piedi la struttura del debito preesistente nonché i costi associati al rinvio dell'emissione, la scelta di emettere il *bond* nella finestra disponibile non avrebbe impattato in maniera così significativa sugli oneri finanziari. A tal riguardo, il Vice-Presidente sottolinea comunque che in valore assoluto il cambiamento non è importante. Pertanto KME ha deciso – unitamente a Goldman Sachs, che seguiva la società nel processo di collocamento in qualità di *advisor* – di non rinviare l'emissione che, tra l'altro, avrebbe comportato di dover tornare sul mercato in concomitanza con la data di rinnovo delle linee di finanziamento bancario.

Il Vice-Presidente sottolinea inoltre che l'operatività di KME è significativamente migliorata a partire dal momento in cui è stata annunciata l'emissione del *bond*: la società ha guadagnato fiducia sia dal mercato sia da parte degli operatori economici con cui si relaziona (come, ad esempio, fornitori e clienti).

Con riferimento alle domande degli azionisti Reale e Bonometto in merito alle rivalutazioni degli utili, il Vice-Presidente sottolinea che il ricorso al metodo delle rivalutazioni non è discrezionale per le *investment company* come Intek. Precisa inoltre che la Società non ha praticamente alcun margine al riguardo: la valutazione viene effettuata da una società esterna di primaria importanza e viene recepita dal *management* in maniera pressoché pedissequa.

Interviene quindi il consigliere Marcello Gallo, il quale aggiunge che il fatto che il valore delle partecipazioni possa crescere in funzione di valutazioni a *fair value* non pregiudica assolutamente gli interessi degli azionisti di risparmio, in quanto l'utile sarà realizzato al momento della dismissione delle partecipazioni.

Riprende la parola il Vice-Presidente Diva Moriani, la quale, in risposta all'azionista Lemmi, precisa con maggiore dettaglio quale sia l'effettiva influenza delle variazioni del prezzo del rame sui risultati di KME. In particolare, spiega che in linea teorica il prezzo del rame non influenza i margini di KME né l'andamento della stessa e del gruppo. Nella pratica, tuttavia, questo non rispecchia del tutto la realtà. È ve-

ro infatti che KME non assume il rischio di prezzo della materia prima, grazie alle coperture che utilizza con i propri clienti in sede di acquisto e di vendita: quello che non è coperto in maniera naturale (cioè lo *stock* che passa all'interno della produzione) viene coperto con appositi contratti derivati. Di conseguenza, quindi, KME compra e vende allo stesso prezzo e ricarica solo il valore dell'attività di manifattura. D'altra parte, però, l'aumento del prezzo del rame richiede un incremento delle linee di credito per l'acquisto, con conseguente crescita del valore del circolante e degli oneri finanziari. D'altro canto, quando il valore del rame è più alto, siccome una parte importante della produzione si fa utilizzando materiale di riciclo, attraverso cui la società riesce a guadagnare nella differenza tra prezzo ufficiale e prezzo dei rottami, questo margine (c.d. risultato metallo) si incrementa. A livello strutturale però un prezzo del rame alto riduce la domanda di chi può rivolgersi ad altri prodotti sostitutivi (così ad esempio nel settore dell'edilizia), mentre un prezzo basso fa ripartire anche i mercati più poveri e quindi aumenta i volumi di produzione.

In risposta all'intervento dell'azionista Radaelli, sottolinea che nel momento in cui la Società ha investito in KME, quest'ultima realizzava il 50% del proprio fatturato nel settore dell'edilizia. Dopodichè, a seguito dell'incremento del prezzo del rame, l'impiego di rame in tale settore è pressochè sparito negli ultimi dieci anni. Tale dinamica negativa è stata ulteriormente accentuata dalla crisi dell'edilizia; oltretutto, anche in condizioni di mercato tornate più favorevoli, il rame è stato ormai del tutto rimpiazzato da plastica, alluminio e altri materiali. Pertanto, la differenza di KME rispetto ai suoi principali concorrenti consiste nel fatto che, mentre questi ultimi erano già ben collocati nel settore industriale, che nel frattempo è cresciuto, KME era fortemente sbilanciata sul settore dell'edilizia: di conseguenza, essa si è trovata con il 50% della capacità produttiva inutilizzata.

Prende la parola il consigliere Marcello Gallo, il quale, in risposta alla domanda dell'azionista Bertolini in merito alla strategia di investimento della Società, precisa che, per quanto riguarda le attività di *private equity* di I2 Capital Partners, è fisiologico che si verifichi un *exit* alla scadenza del fondo. Per quanto riguarda invece le attività immobiliari in portafoglio di Intek, Gallo specifica che si riferiscono a beni immobili industriali che residuano dall'attività svolta negli ultimi vent'anni e rimasti nelle disponibilità della Società come normalmente accade in questo settore. Intek si sta impegnando per valorizzare al meglio tali immobili. Questo significa che la Società continuerà comunque ad investire nei settori dell'industria e del *private equity*, ma probabilmente non nel campo immobiliare. Al momento sono già allo studio alcuni progetti, ma i tempi non sono ancora maturi.

In risposta all'azionista Facchetti precisa poi che gli utili derivanti dall'attività di *private equity* non sono direttamente distribuibili agli azionisti di Intek in quanto confluiscono nel bilancio complessivo di quest'ultima e quindi si aggiungono agli altri risultati della gestione.

Prende la parola il Presidente Vincenzo Manes e risponde alle domande dell'azionista Quilici. Anzitutto, conferma che sarà presente

alla successiva assemblea degli azionisti di risparmio e suggerisce che le domande specificamente attinenti alle azioni di risparmio siano affrontate in tale sede.

Per quanto riguarda le ipotesi di conversione, fa presente che la Società ha in varie occasioni ipotizzato di trovare una soluzione per gli azionisti di risparmio: sono state avanzate alcune proposte che sono state però bocciate dall'assemblea ordinaria. Ribadisce quindi, quale Presidente e quale azionista (sia ordinario sia di risparmio), che fintanto che tutte le parti non adotteranno buon senso nella trattativa non si potrà arrivare ad alcuna soluzione. La positiva conclusione della trattativa, sottolinea il Presidente, richiede l'accordo di tutte le parti coinvolte: finchè le richieste avanzate sono irragionevoli tale accordo non potrà mai essere raggiunto. Ricorda inoltre che due anni fa la Società ha formulato una proposta specifica – che prevedeva la conversione in azioni ordinarie secondo un rapporto 1:1 e un pagamento in denaro di 10 milioni di euro – e che questa proposta è stata bocciata dagli azionisti di risparmio. Ribadisce quindi che la Società ha svolto diligentemente il proprio lavoro per cercare una soluzione e non può fare altro che continuare a cercare di trovarne altre, che siano compatibili con tutti gli interessi in gioco.

Con riferimento all'intervento dell'azionista Radaelli, il Presidente contesta la correttezza della ricostruzione effettuata. In particolare, precisa che il gruppo Orlando quando è stato acquistato era sull'orlo del fallimento: è stata fatta una significativa iniezione di capitale nella società, che dal 2005 al 2008 è passata ad avere da 90 milioni a 150 milioni di capitale. Con la crisi del 2009 il *business* di KME ha perso 220.000 tonnellate di volume (pari a circa il 33% del totale): al momento non ci sono sul mercato altri gruppi che operano nel medesimo *business* che hanno perso il 33% della capacità produttiva e sono ancora in attività. Inoltre, sostiene che i numeri riportati dall'azionista non sono corretti: per quanto riguarda le valorizzazioni, infatti, il patrimonio netto deve essere calcolato sul prezzo del rame, e al momento in cui è stato fatto il calcolo il prezzo si assestava a circa 10.000 euro per tonnellata. Per quanto riguarda l'aumento della partecipazione azionaria di Quattrodue dal 10% al 48%, questo evidentemente è accaduto a fronte del pagamento delle partecipazioni acquistate. Per quanto riguarda l'analisi dei risultati dei concorrenti, condivide l'osservazione che i principali gruppi concorrenti capitalizzano molto più di KME ma sottolinea come la stessa si troverebbe sostanzialmente nelle stesse condizioni se non avesse subito il crollo del *business* dell'edilizia in Italia e in Francia. Per quanto riguarda, infine, i valori e i multipli di capitalizzazione, ricorda i multipli della Mueller Industries e della Global Brass (ma anche della Aurubis, che comunque opera in un *business* completamente diverso, di processo), che capitalizzano 10 o 11 volte l'EBITDA negli Stati Uniti, segnalando che oggi le valorizzazioni di KME anche nel bilancio Intek sono inferiori a questi multipli.

Terminate le risposte, il Presidente chiede agli azionisti se desiderino svolgere una breve replica.

Prende la parola l'azionista Enzo Facchetti per replicare in merito alla conversione delle azioni di risparmio. A tale riguardo sottolinea che la Società aveva offerto 0,20 euro in denaro e una azione ordinaria per ogni azione di risparmio detenuta. Considerato che il privilegio patrimoniale delle azioni di risparmio ammonta a circa euro 0,07 e può essere riportato in avanti per tre esercizi consecutivi, l'azionista chiede alla Società di fare uno sforzo ed aumentare ad euro 0,21 per azione la parte offerta in denaro (pari a quanto ammonterebbe approssimativamente il privilegio patrimoniale delle azioni di risparmio sull'arco dei tre anni).

Prende nuovamente la parola l'azionista Antonio Bonometto, il quale, preso atto dell'obbligatorietà della rivalutazione delle partecipazioni detenute da Intek, ribadisce il fatto che ciò comporti in ogni caso un danno per gli azionisti di risparmio, in quanto nel momento in cui si aumenta il valore della partecipazione senza dare luogo a nessun dividendo, ciò deprime le plusvalenze che potrebbero emergere in sede di vendita della medesima partecipazione, eliminando la possibilità che l'azionista di risparmio riceva qualcosa anche in tale sede. Suggerisce quindi di costituire un fondo, per un importo anche minimo, a tutela degli azionisti di risparmio rispetto agli effetti negativi delle rivalutazioni.

A tal riguardo domanda inoltre come sia possibile che la società incaricata abbia voluto a tutti i costi operare una rivalutazione della partecipazione KME a fronte di redditi che effettivamente ancora non sussistono. Osserva infatti che, sebbene ci sia stato un significativo miglioramento del reddito operativo, il reddito globale della KME resta ancora negativo.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara che il Consiglio di Amministrazione prenderà in considerazione e metterà allo studio la proposta dell'azionista Bonometto.

Prende quindi la parola il consigliere Marcello Gallo, il quale precisa che, ai fini della determinazione dell'utile distribuibile (anche a favore delle azioni di risparmio) ciò che rileva è il valore di costo e non il valore rivalutato: pertanto, non vi è ragione per gli azionisti di risparmio di preoccuparsi delle rivalutazioni.

Prende nuovamente la parola l'azionista Gianrodolfo Quilici, che ricorda che nell'assemblea di bilancio del 2016 si era detto che entro il dicembre 2017 ci sarebbe potuta essere la quotazione di KME, laddove si fossero verificate alcune circostanze. Chiede dunque di chiarire se tale operazione rientra ancora tra i programmi della Società o se invece sia stata accantonata e se la Società stia studiando altre opportunità di valorizzazione del gruppo KME, mediante acquisizioni o cessioni.

Risponde il Presidente Vincenzo Manes, confermando che il principale obiettivo di Intek, quale società di investimento, è la valorizzazione di KME (che rappresenta l'89% dell'attività), in tutte le sue forme possibili. La Società è costantemente al lavoro per far sì che KME produca risultati positivi: gli ultimi due anni dimostrano che il lavoro fatto nel 2015 e nel 2016 è stato serio e ha prodotto i risultati che oggi cominciano a vedersi. Ricorda, tra le altre cose, che negli ultimi 10

anni le attività italiane del gruppo KME non hanno prodotto risultati positivi; il 2017 è stato il primo anno in cui il trend è tornato positivo e si prevede che il 2018 sarà ancora migliore. Inoltre, anche le attività in Francia (grazie a una perimetrazione che impedisca il ripetersi dei problemi verificatisi in passato) e in Germania (grazie alla finanza del nuovo bond) sono state rafforzate. In merito al bond KME sottolinea che l'emissione ha garantito sicurezza finanziaria alla società per 5 anni: sicurezza di medio-lungo periodo di cui ha strutturalmente bisogno, dal momento che ciò consente di evitare di tornare a negoziare ogni anno e mezzo con il sistema bancario. Anche per questo il finanziamento obbligazionario è costato di più.

Spiega quindi che il settore del rame in Europa ha recentemente cominciato a consolidarsi e cita quale esempio l'acquisto da parte di Wieland del *business* di processo del gruppo Aurubis, così consolidando le attività nel settore laminati. Ciò rappresenta un segnale molto importante in quanto riduce il numero dei principali *competitor* da cinque a quattro e comincia a delineare un paesaggio competitivo diverso dal passato. Sottolinea quindi che il *business* del rame, come dimostrano i numeri di Mueller e di Global Brass negli Stati Uniti, è un *business* che può funzionare in maniera sistematica soltanto se ci si consolida. Il consolidamento, dunque, è l'unica strategia perseguibile, anche per KME, sia che questo avvenga per iniziativa di KME o per iniziativa di altri *player*. In questo contesto, la quotazione di KME rimane una soluzione percorribile per la Società, ma ci si penserà seriamente solo una volta che il *business* di KME si sarà consolidato. Sottolinea inoltre che l'emissione del bond KME, avvenuta sulla borsa di New York, di fatto ha comportato un iter del tutto analogo a quello che sarebbe previsto in caso di quotazione della KME e quindi ha consentito al *management* di acquisire tutta l'esperienza a tal fine necessaria.

Nessuno chiedendo nuovamente la parola, il Vice-Presidente Diva Moriani dichiara chiusa la discussione, pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra e procede con le operazioni di votazione.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 27 azionisti portatori di n. 185.668.707 azioni, pari al 47,714% delle n. 389.131.478 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale ed al 47,039% dei diritti di voto complessivi sul capitale ordinario.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.652.606 voti;
- contrari: n. 10.000 voti;
- astenuti: n. 1.001 voti;
- non votanti: n. 5.100 voti.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * * * *

Il Vice-Presidente Diva Moriani passa alla trattazione del **secondo argomento all'ordine del giorno** (Relazione sulla remunerazione) e

ricorda che il Consiglio di Amministrazione sottopone al vaglio consultivo degli azionisti la Prima Sezione della Relazione in materia di remunerazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, TUF, la quale è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

Procede quindi a dare lettura della proposta dell'organo amministrativo, al termine della quale aprirà la discussione:

"L'Assemblea degli Azionisti di INTEK Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria presso Mediobanca S.p.A. – Via Filodrammatici n. 3 in Milano,

- preso atto della Relazione sulla remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e redatta ai sensi degli articoli 123-ter TUF e 84-quater Regolamento Emittenti,

- esaminata in particolare la Sezione Prima relativa alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica,

- avuto riguardo al Codice di Autodisciplina delle società quotate, al quale la Società aderisce,

delibera

in senso favorevole sulla sezione prima della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi degli articoli 123-ter TUF e 84-quater Regolamento Emittenti."

Il Vice-Presidente apre quindi la discussione e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Vice-Presidente dichiara chiusa la discussione e pone ai voti la proposta di deliberazione di cui sopra.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 25 azionisti portatori di n. 185.668.678 azioni, pari al 47,714% delle n. 389.131.478 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale ed al 47,039% dei diritti di voto complessivi sul capitale ordinario.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.522.776 voti;
- contrari: n. 145.902 voti;
- astenuti: nessuno;
- non votanti: nessuno.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * * * *

Il Vice-Presidente Diva Moriani passa alla trattazione del **terzo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria** (rinnovo del Consiglio di Amministrazione) e ricorda che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017 si conclude il mandato degli amministratori in carica per scadenza del termine.

A tal riguardo, informa che l'azionista Quattrodue S.p.A. ha depo-

sitato una lista di nominativi delle persone candidate alla carica di consigliere, proponendo di determinare in 9 il numero dei consiglieri. La lista presentata da Quattrodue S.p.A. (che verrà individuata come "Lista 1") è composta dai seguenti nominativi:

- Vincenzo Manes;
- Diva Moriani;
- Marcello Gallo;
- Ruggero Magnoni;
- Duncan James Macdonald;
- Francesca Marchetti;
- Alessandra Pizzuti;
- Luca Ricciardi;
- Giuseppe Lignana.

Il Vice-Presidente informa inoltre che non è stata presentata alcuna altra lista oltre alla Lista 1. Rende noto che per ciascun candidato è stata allegata dichiarazione dalla quale risulta l'accettazione della candidatura alla carica, con attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità.

Dà quindi atto che risulta rispettato il requisito stabilito dallo statuto in relazione all'art. 147-ter TUF, in quanto i candidati Francesca Marchetti, Luca Ricciardi e Giuseppe Lignana hanno dichiarato di possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma 3, TUF e dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.

In considerazione del fatto che gli allegati della lista sono stati messi a disposizione dei soci con le modalità stabilite dalla legge, ne viene omessa la lettura.

A questo punto il Vice-Presidente dà lettura delle altre proposte di deliberazione pervenute con comunicazione del socio Quattrodue SpA rientranti nel presente argomento all'ordine del giorno, relative a: (i) numero dei consiglieri (proposta 1); (ii) durata del consiglio (proposta 2); (iii) compenso dei consiglieri (proposta 3), dopodiché aprirà la discussione.

Il Vice-Presidente dà lettura della prima proposta di deliberazione (numero dei consiglieri):

"L'Assemblea degli Azionisti di INTEK Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria presso Mediobanca S.p.A. – Via Filodrammatici n. 3 in Milano,

- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
 - *vista la proposta presentata dal socio Quattrodue S.p.A.*
- delibera*

di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti il consiglio di amministrazione."

Il Vice-Presidente dà lettura della seconda proposta di deliberazione (durata del consiglio):

"L'Assemblea degli Azionisti di INTEK Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria presso Mediobanca S.p.A. – Via Filodrammatici n. 3 in Milano,

- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *vista la proposta presentata dal socio Quattrodue S.p.A.;*

delibera

di determinare in 3 (tre) esercizi la durata in carica del consiglio di amministrazione, e quindi fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2020 (duemilaventi)."

Il Vice-Presidente dà lettura della terza proposta di deliberazione (compenso dei consiglieri):

"L'Assemblea degli Azionisti di INTEK Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria presso Mediobanca S.p.A. – Via Filodrammatici n. 3 in Milano,

- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;

- vista la proposta presentata dal socio Quattrodue S.p.A.;

delibera

1. di determinare in euro 16.500,00 (sedicimilacinquecento virgola zero zero) il compenso lordo annuo spettante a ciascun consigliere con decorrenza dalla data della sua nomina, nonché la maggiorazione del 50% (cinquanta per cento) di tale compenso per i consiglieri che rivestano anche la carica di componente di ogni comitato;

2. di dare atto che in caso di pagamento ai componenti del Consiglio di Amministrazione del compenso previsto dall'art. 8 dello Statuto sociale, le somme ricevute a titolo di indennità fissa ai sensi dell'art. 21 del medesimo, come sopra determinate, saranno considerate come anticipo del predetto compenso e ciò relativamente al solo esercizio al quale dette somme si riferiscono."

Il Vice-Presidente apre quindi la discussione sulle proposte di deliberazione sopra esposte e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Vice-Presidente pone ai voti le proposte sopra indicate, cominciando dalla votazione della lista di cui ha dato lettura, ricordando che la Lista 1 presentata dal socio Quattrodue S.p.A. risulta essere l'unica lista depositata. Precisa che il voto dovrà essere espresso mediante alzata di mano.

Il Vice-Presidente procede quindi con le operazioni relative alla prima votazione (lista per la nomina dei consiglieri).

Comunica che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 25 azionisti portatori di n. 185.668.678 azioni, pari al 47,714% delle n. 389.131.478 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale ed al 47,039% dei diritti di voto complessivi sul capitale ordinario.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.495.807 voti.

- contrari: n. 135.801 voti.

- astenuti: n. 36.970 voti.

- non votanti: n. 100 voti.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Vice-Presidente procede quindi con le operazioni relative alla se-

conda votazione (numero dei consiglieri).

Comunica che le presenze sono rimaste invariate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.495.807 voti;
- contrari: n. 135.801 voti;
- astenuti: n. 36.970 voti;
- non votanti: n. 100 voti.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Vice-Presidente procede quindi con le operazioni relative alla terza votazione (durata del consiglio).

Comunica che le presenze sono rimaste invariate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.495.807 voti;
- contrari: n. 135.802 voti;
- astenuti: n. 36.969 voti;
- non votanti: n. 100 voti.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Vice-Presidente procede quindi con le operazioni relative alla quarta votazione (compenso dei consiglieri).

Comunica che le presenze sono rimaste invariate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.495.807 voti;
- contrari: n. 135.802 voti;
- astenuti: n. 36.696 voti;
- non votanti: n. 100 voti.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Vice-Presidente comunica pertanto che risulta eletto – per tre esercizi e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 – un consiglio di amministrazione composto da 9 (nove) membri, in persona dei 9 (nove) consiglieri tratti dalla Lista 1, e precisamente dai signori:

- Vincenzo Ugo Manes, nato a Venafro (IS) il giorno 1 aprile 1960, codice fiscale MNS VCN 60D01 L725R;
- Diva Moriani, nata ad Arezzo (AR) il giorno 18 ottobre 1968, codice fiscale MRN DVI 68R58 A390S;
- Marcello Gallo, nato a Siracusa (SR) il giorno 8 ottobre 1958, codice fiscale GLL MCL 58R08 I754P;
- Ruggero Romano Francisco Magnoni, nato a Barcellona (Spagna) il giorno 10 febbraio 1951, codice fiscale MGN RGR 51B10 Z131H;
- Duncan James Macdonald, nato a Londra (Regno Unito) il giorno 26 settembre 1951, codice fiscale MCD DCN 51P26 Z114N;

- Francesca Marchetti, nata a Orzinuovi (BS) il giorno 14 maggio 1963, codice fiscale MRC FNC 63E54 G149J;
 - Alessandra Pizzuti, nata a Roma (RM) il giorno 27 febbraio 1962, codice fiscale PZZ LSN 62B67 H501R;
 - Luca Ricciardi, nato a La Spezia (SP) il giorno 4 dicembre 1973, codice fiscale RCC LCU 73T04 E463Q;
 - Giuseppe Lignana, nato a Mogadiscio (Somalia) il giorno 22 maggio 1937, codice fiscale LGN GPP 37E22 Z345D,
- tutti domiciliati per l'incarico presso la sede sociale.

* * * * *

Il Vice-Presidente passa alla trattazione del **quarto argomento all'ordine del giorno** (Rinnovo del Collegio Sindacale) e ricorda che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017 si conclude il mandato dei sindaci in carica per scadenza del termine. Informa a tal proposito che l'azionista Quattrodue S.p.A. ha depositato una lista di 5 candidati alla carica di sindaco (3 effettivi e 2 supplenti) (la "Lista 1"), che è composta dai seguenti nominativi:

- Marco Lombardi (Presidente);
- Giovanna Villa (Sindaco effettivo);
- Alberto Villani (Sindaco effettivo);
- Elena Beretta (Sindaco supplente);
- Andrea Zonca (Sindaco supplente).

Il Vice-Presidente informa che non è stata presentata alcuna altra lista oltre alla Lista 1.

Dà quindi atto che per ciascun candidato è stata allegata dichiarazione dalla quale risulta l'accettazione della candidatura alla carica, con attestazione dell'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, ivi compresa l'attestazione di non superare il limite al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo stabiliti con regolamento dalla Consob, nonché il relativo curriculum professionale.

In considerazione del fatto che gli allegati delle liste sono stati messi a disposizione dei soci con le modalità stabilite dalla legge, ivi compresi gli elenchi delle cariche di amministrazione e di controllo ricoperte dai candidati sindaci, ai sensi dell'art. 2400, ultimo comma, c.c., se ne omette la lettura.

Il Vice-Presidente dà quindi lettura dell'altra proposta di deliberazione pervenuta con comunicazione del socio Quattrodue S.p.A., rientrante nel presente argomento all'ordine del giorno, relativa alla retribuzione dei componenti del Collegio Sindacale:

"L'Assemblea degli Azionisti di INTEK Group S.p.A., riunitasi in sede ordinaria presso Mediobanca S.p.A. – Via Filodrammatici n. 3 in Milano,

- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
 - *vista la proposta presentata dal socio Quattrodue S.p.A.;*
- delibera*

di determinare la retribuzione lorda annua spettante al Collegio sindacale per l'intera durata del mandato, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, nel modo seguente:

- *al presidente del collegio sindacale euro 46.000,00 (quarantaseimi-*

la virgola zero zero) all'anno;

- a ciascun sindaco effettivo euro 31.000,00 (trentunomila virgola zero zero) all'anno."

Il Vice-Presidente apre quindi la discussione sulle proposte di cui ha dato lettura e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, il Vice-Presidente pone ai voti le proposte di cui sopra, cominciando dalla votazione della lista di cui ha dato lettura, ricordando che la Lista 1, presentata dal socio Quattrodue S.p.A., risulta essere l'unica lista depositata. Precisa che il voto dovrà essere espresso mediante alzata di mano.

Il Vice-Presidente procede con le operazioni relative alla prima votazione (lista per la nomina dei sindaci).

Comunica che le presenze sono rimaste invariate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.564.795 voti.
- contrari: n. 66.814 voti;
- astenuti: n. 36.969 voti;
- non votanti: n. 100 voti;

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Vice-Presidente procede quindi con le operazioni relative alla seconda votazione (retribuzione dei sindaci).

Comunica che le presenze sono rimaste invariate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.564.795 voti;
- contrari: n. 66.814 voti;
- astenuti: n. 36.969 voti;
- non votanti: n. 100 voti.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Vice-Presidente comunica pertanto che risulta eletto – per tre esercizi e precisamente fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 – un collegio sindacale composto da 5 membri, di cui 3 effettivi e 2 supplenti, e precisamente dai signori:

- Marco Lombardi (Presidente), nato a Firenze (FI) il giorno 31 dicembre 1959, codice fiscale LMB MRC 59T31 D612X;
- Giovanna Villa (Sindaco effettivo), nata a Monza (MB) il giorno 16 gennaio 1966, codice fiscale VLL GNN 66A56 F704H;
- Alberto Villani (Sindaco effettivo), nato a Milano (MI) il giorno 30 novembre 1962, codice fiscale VLL LRT 62S30 F205P;
- Elena Beretta (Sindaco supplente), nata a Rapallo (GE) il giorno 21 settembre 1969, codice fiscale BRT LNE 69P61 H183R;

- Andrea Zonca (Sindaco supplente), nato a Milano (MI) il giorno 5 giugno 1966, codice fiscale ZNC NRC 66H05 F205I.

* * * * *

Il Vice-Presidente passa alla trattazione del **quinto argomento all'ordine del giorno** (Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie) e ricorda che l'assemblea è chiamata ad esaminare e approvare una proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie e risparmio della Società, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter c.c.

Ricorda inoltre che con delibera assunta il 23 giugno 2017, l'assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie e di risparmio della società da parte del Consiglio di Amministrazione.

L'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione aveva durata di 18 mesi e, pertanto, scadrà il prossimo mese di dicembre 2018.

In considerazione dell'opportunità di rinnovare l'autorizzazione, per le ragioni e nei termini illustrati in dettaglio nella Relazione illustrativa degli amministratori su questo argomento all'ordine del giorno, viene proposto di revocare l'autorizzazione concessa con delibera del 23 giugno 2017, per la parte non ancora eseguita, e di deliberare contestualmente una nuova autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie della Società nei termini illustrati nella Relazione medesima.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta, è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità indicata nella Relazione degli amministratori e consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

Viene pertanto sottoposta all'assemblea la proposta di deliberazione, il cui testo è integralmente contenuto nella Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Tenuto conto del fatto che il testo integrale di detta proposta è contenuto nella relazione degli amministratori, pubblicata ai sensi di legge e a disposizione di tutti gli intervenuti, il Vice-Presidente propone di ometterne la lettura, salvo che l'assemblea la richieda.

Prende la parola l'azionista Gianfranco D'Atri, il quale chiede a tale proposito che sia messa ai voti la proposta di dare lettura integrale alla proposta di deliberazione relativa al quinto punto all'ordine del giorno, come riportata nella relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Vice-Presidente procede quindi con le operazioni di voto relative a tale proposta.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 26 azionisti portatori di n. 185.253.810 azioni, pari al 47,607% delle n. 389.131.478 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale ordinario ed al 46,934% dei diritti di voto complessivi sul capitale ordinario.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: nessuno;
- contrari: n. 185.253.810;
- astenuti: nessuno;
- non votanti: nessuno.

Il Presidente dichiara, pertanto, che la proposta è respinta all'unanimità.

Il Vice-Presidente apre quindi la discussione sulla proposta all'ordine del giorno e invita coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo, precisando che la risposta alle domande verrà data alla fine degli interventi.

Prende la parola l'azionista Enzo Facchetti, il quale chiede all'azionista Michele Di Bari quale sia stato l'esito del giudizio promosso dal medesimo nei confronti della Società avente ad oggetto la domanda di pagamento del dividendo pertinente le azioni di risparmio.

Con riferimento alla proposta all'ordine del giorno, anticipa la propria intenzione di astenersi dal voto, considerato che nei fatti tale autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non viene mai utilizzata. Domanda inoltre se non sia possibile modificare il termine di autorizzazione (di 18 mesi), eventualmente riducendolo a un anno oppure aumentandolo a due, considerato che il termine di 18 mesi implica in ogni caso la necessità del rinnovo a ogni assemblea di bilancio.

Prende la parola l'azionista Gianfranco D'Atri, il quale, facendo seguito all'intervento dell'azionista Facchetti, sottolinea come l'autorizzazione oggetto della proposta di deliberazione configuri una routine assembleare. Chiede quindi in che modo il Consiglio di Amministrazione intenda eventualmente esercitare tale autorizzazione, invitando il Presidente a fornire informazioni più dettagliate in proposito, in particolare con riferimento agli obiettivi strategici che il *management* intende perseguire mediante tale strumento. Domanda inoltre in che modo la delibera proposta impatti sull'eventuale possibilità di acquisto e di vendita delle azioni di risparmio e quali siano i limiti posti dalla delibera all'acquisto di azioni di risparmio.

Prende la parola l'azionista Paolo Lemmi, il quale manifesta il proprio consenso, sotto il profilo finanziario, all'acquisto di azioni proprie da parte della Società, nel momento in cui il bilancio evidenzia prospettive di crescita e, d'altra parte, i prezzi attuali di mercato sembrerebbero sottovalutare il valore delle azioni della Società. Ricorda tuttavia che in passato l'autorizzazione in questione è stata utilizzata per acquistare azioni proprie che sono state successivamente distribuite a tutti gli azionisti a titolo di aumento gratuito di capitale. L'azionista svolge quindi una critica nei confronti di tale decisione, considerando che anche all'epoca di tale distribuzione la Società non distribuiva dividendi, nemmeno quelli privilegiati spettanti alle azioni di risparmio, e che in tali condizioni il capitale dovrebbe svolgere una funzione di garanzia anche nei confronti degli azionisti di risparmio, almeno finché le condizioni economiche della Società non ritornino floride.

Prende la parola l'azionista Michele Di Bari, il quale rileva che l'assemblea ordinaria non sarebbe competente a deliberare l'autorizza-

zione all'acquisto di azioni di risparmio, ma soltanto di quelle ordinarie, spettando invece tale prerogativa soltanto all'assemblea speciale degli azionisti di risparmio.

Prende la parola l'azionista Gianfranco Maria Caradonna, il quale sottolinea positivamente l'impegno concreto nel sociale da parte di Intek, attraverso il Dynamo Camp.

Prende quindi la parola il Presidente Vincenzo Manes, il quale sottolinea come la deliberazione proposta dalla Società con riferimento alle azioni proprie rientri in tutti i limiti previsti dalla legge.

Per quanto riguarda il profilo strategico della delibera, il Presidente risponde all'azionista D'Atri ribadendo che la Società non intende utilizzare l'autorizzazione proposta come strumento strategico, bensì esclusivamente gestionale. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione valuterà se ricorrere all'acquisto di azioni proprie soltanto nel caso in cui ci saranno le condizioni per farlo.

Riprende la parola l'azionista Gianfranco D'Atri, il quale chiede a me notaio di dare conto, sotto il profilo tecnico-giuridico, dei limiti all'acquisto di azioni proprie.

Su invito e per conto del Presidente, io notaio do quindi lettura del passaggio rilevante della proposta di deliberazione, nella parte in cui si propone *"di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie e/o di risparmio proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione"*.

Preciso quindi che nella facoltà che verrebbe devoluta al Consiglio di Amministrazione, nel caso in cui la proposta fosse approvata, è compreso l'acquisto sia di azioni ordinarie sia di risparmio e che il limite quantitativo, di un quinto del capitale sociale, previsto dall'art. 2357, comma 3, c.c. deve misurarsi sul numero complessivo delle azioni ordinarie e di quelle di risparmio eventualmente acquistate, rispetto al numero di azioni in cui è diviso il capitale sociale.

Il Vice-Presidente Diva Moriani procede quindi con le operazioni di votazione.

Comunica che le presenze sono rimaste invariate rispetto all'ultima rilevazione.

Al termine della votazione il Vice-Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 185.243.558 voti;
- contrari: n. 10.131 voti;
- astenuti: n. 21 voti;
- non votanti: n. 100 voti.

Il Presidente Vincenzo Manes dichiara, pertanto, che la proposta è approvata a maggioranza.

* * * * *

Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore 16,53.

* * * * *

Si allegano al presente atto i seguenti documenti:

"A" elenco degli intervenuti, con indicazione nominativa dei presenti a ciascuna votazione, unitamente ai risultati delle votazioni, con

indicazione di coloro che hanno espresso voto favorevole o contrario, degli astenuti e dei non votanti;

"B" domande scritte dell'azionista Marco Bava unitamente alle risposte fornite dalla Società, in unica fascicolazione (omesso il documento ivi allegato, non costituente risposta ai sensi dell'art. 127-ter TUF);

"C" slides di presentazione dei risultati dell'esercizio 2017, in unica fascicolazione.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 11,30 di questo giorno cinque giugno duemiladiciotto.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di ventisette fogli e occupa cinquantaquattro pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

Comunicazione n. 1
ore: 14:00

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 26 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.668.686 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,714 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.668.686 azioni che rappresentano il 47,039 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 19



Allegato "A" all'atto
in data 5.6.2018
n. 23970-16244 rep.

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,396	14:00						
2	LOZZI GERMANA			16		0,000	14:00						
3	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO	10.000	100	0,000	14:00						
4	DI BARI MICHELE			13		0,000	14:00						
5	RODINO WALTER			19		0,000	14:00						
6	REALE DAVIDE GIORGIO		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	14:00						
7	RUGO GIOVANNI		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,010	14:00						
8	FAGIOLI BRUNA				9.000	0,002	14:00						
9	TREVISAN LIJANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		182.778.192	46,971	14:00						
10	QUATTRODUEQUE SPA		SCHIUMA GIUSEPPE		28.969	0,007	14:00						
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	14:00						
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	14:00						
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	14:00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	14:00						
15	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	14:00						
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO	19		0,000	14:00						
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			285.000		0,073	14:00						
18	PORRO FABRIZIO		PORRO FABRIZIO		60.000	0,015	14:00						
19	BORCHI ANNA		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	14:00						
20	PORRO GABRIELE			5.000		0,001	14:00						
21	AMERIO MARICA			1.000		0,000	14:00						
22	BONOMETTO ANTONIO			661.699		0,170	14:00						
23	PIMPINELLA LUCA			10.000		0,003	14:00						
24	QUILICI GIANRODOLFO			1		0,000	14:00						
25	CIPRIANI MARIO			1		0,000	14:00						
26	IEMMI PAOLO			1		0,000	14:00						

Totale azioni in proprio	2.512.968
Totale azioni per delega	183.155.718
Totale generale azioni	185.668.686
% sulle azioni ord.	47,714

persone fisicamente presenti in sala: 19

Comunicazione n. 2
ore: 14:11

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 27 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.668.707 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,714 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.668.707 azioni che rappresentano il 47,039 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 20



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,396	14:00						
2	LOZZI GERMANA			19		0,000	14:00						
3	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	14:00						
4	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	14:00						
5	RODINO WALTER			13		0,000	14:00						
6	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	14:00						
7	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		36.542	0,010	14:00						
8	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,010	14:00						
9	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	14:00						
10	QUATTRODUE SPA	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,971	14:00						
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.968	0,007	14:00						
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	14:00						
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	14:00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	14:00						
15	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	14:00						
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	14:00						
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	14:00						
18	PORRO FABRIZIO			285.000		0,073	14:00						
19	BORGHIANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,015	14:00						
20	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	14:00						
21	JAMERIO MARICA			5.000		0,001	14:00						
22	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	14:00						
23	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,170	14:00						
24	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	14:00						
25	CIPRIANI MARIO			1		0,000	14:00						
26	IEMMI PAOLO			1		0,000	14:00						
27	FACCHETTI ENZO			21		0,000	14:11						

Totale azioni in proprio	2.512.985
Totale azioni per delega	183.155.718
Totale generale azioni	185.668.707
% sulle azioni ord.	47,714

persone fisicamente presenti in salita:

20

Comunicazione n. 3
ore: 14:48

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 28 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.668.708 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,714 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.668.708 azioni che rappresentano il 47,039 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 21



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,400	14:00						
2	LOZZI GERMANA			16		0,000	14:00						
3	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	14:00						
4	D'IBARI MICHELE			10.000		0,000	14:00						
5	RODINO WALTER			13		0,000	14:00						
6	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	14:00						
7	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	14:00						
8	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRAO O		37.114	0,010	14:00						
9	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,000	14:00						
10	QUATTRODUE SPA	SCHILMA GIUSEPPE			182.778.192	46,970	14:00						
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,010	14:00						
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,010	14:00						
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,010	14:00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	14:00						
15	ISHARES VIL PLC		MAURELLI VINCENZO		58.967	0,020	14:00						
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,000	14:00						
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	14:00						
18	PORRO FABRIZIO			266.000		0,070	14:00						
19	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,020	14:00						
20	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,020	14:00						
21	AMERIO MARICA			5.000		0,000	14:00						
22	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	14:00						
23	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,170	14:00						
24	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,000	14:00						
25	CIPRIANI MARIO			1		0,000	14:00						
26	IEMMI PAOLO			1		0,000	14:00						
27	FACCHETTI ENZO			21		0,000	14:11						
28	VALLINO LUISA		MISLAVACCA FABIO		1	0,000	14:48						

Totale azioni in proprio	2.512.989
Totale azioni per delega	183.166.719
Totale generale azioni	185.688.706
% sulle azioni ord.	47,714

persona fiscalmente presente in sede: 21

Comunicazione n. 4
ore: 15:54

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 27 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.668.707 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,714 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.668.707 azioni che rappresentano il 47,039 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 20



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	F	U	E	U	E
1	BORTIOTTI ROSSANO			1.540.000		0,400	14:30						
2	LOZZI GERMANA			16		0,000	14:30						
3	BORDIGNON ROMANINA		RADIELI DARIO	10.000	100	0,000	14:00						
4	DI BARI MICHELE			13		0,000	14:00						
5	RODINO WALTER			19		0,000	14:00						
6	REALE DAVIDE GIORGIO					0,000	14:00						
7	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		39.542	0,010	14:00						
8	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,010	14:00						
9	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,000	14:00						
10	QUATTRODUE SPA	SCHILUMA GIUSEPPE			162.778.192	46,970	14:00						
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,010	14:00						
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,010	14:00						
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,010	14:00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	14:00						
15	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.857	0,020	14:00						
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,000	14:00						
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	14:00						
18	PORRO FABRIZIO			285.000		0,070	14:00						
19	BORCHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,020	14:00						
20	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,020	14:00						
21	AMERIO MARIA			5.000		0,000	14:00						
22	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	14:00						
23	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,170	14:00						
24	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,000	14:00						
25	CIPRIANI MARIO			1		0,000	14:00						
26	IENMI PAOLO			1		0,000	14:00						
27	FACCHETTI ENZO			21		0,000	14:11						
28	VALLINO LUISA		MIGLIAVACCA FABIO		1	0,000	14:48						15:54

Totale azioni in proprio	2.512.989
Totale azioni per delega	183.155.718
Totale generale azioni	185.668.707
% sulle azioni ord.	47,714

persone fisicamente presenti in sala:

20

Comunicazione n. 5
ore: 16:20

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 25 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.668.678 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,714 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.668.678 azioni che rappresentano il 47,039 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 18



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	€	U	E	U	E	U	E
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,400	1400						
2	LOZZI GERMANA			16		0,000	1400	16:20					
3	BORDIGNON ROMANINA				100	0,000	1400						
4	DI BARI MICHELE		RADAELLI DARIO	10.000		0,000	1400						
5	SIRODINO WALTER			19		0,000	1400	16:20					
6	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	1400						
7	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	1400						
8	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,010	1400						
9	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,000	1400						
10	QUATTRODUE SPA	SCHILUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,970	1400						
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.999	0,010	1400						
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,010	1400						
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,010	1400						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	1400						
15	SHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,020	1400						
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,000	1400						
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	1400						
18	PORRO FABRIZIO			285.000		0,070	1400						
19	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,020	1400						
20	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,020	1400						
21	AMERIO MARICA			5.000		0,000	1400						
22	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	1400						
23	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,170	1400						
24	QUILLICI GIANRODOLFO			10.000		0,000	1400						
25	CIPRIANI MARIO			1		0,000	1400						
26	IEMMI PAOLO			1		0,000	1400						
27	FACCHETTINZO			21		0,000	1411						
28	VALLINO LUISA		MIGLIAVACCA FABIO		1	0,000	1448	15:54					

Totale azioni in proprio	2.512.960
Totale azioni per delega	183.155.718
Totale generale azioni	185.668.678
% sulle azioni ord.	47,714

persone fisicamente presenti in sala: 15

Comunicazione n. 6
ore: 16:33

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 22 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.253.678 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,607 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.253.678 azioni che rappresentano il 46,934 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 17



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,400	14:00						
2	LOZZI GERMANA			16		0,000	14:00	16:20					
3	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	14:00						
4	DI BARI MICHELE			10.000		0,000	14:00						
5	RODINO WALTER			13		0,000	14:00	16:20					
6	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	14:00						
7	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	14:00						
8	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,010	14:00						
9	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,000	14:00						
10	QUATTRODUE SPA	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,570	14:00						
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.959	0,010	14:00						
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,010	14:00						
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,010	14:00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	14:00						
15	SHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,020	14:00						
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,000	14:00						
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	14:00						
18	PORRO FABRIZIO			285.000		0,070	14:00	16:33					
19	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,020	14:00	16:33					
20	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,020	14:00	16:33					
21	AMERIO MARICA			5.000		0,000	14:00						
22	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	14:00						
23	PIMPINELLA LUCA			661.888		0,170	14:00						
24	QUILICI GIANRODOLOFO			10.000		0,000	14:00						
25	CIPRIANI MARIO			1		0,000	14:00						
26	EMMI PAOLO			1		0,000	14:00						
27	FACCHETTI ENZO			21		0,000	14:11						
28	VALLINO LUISA		MIGLIAVACCA FABIO		1	0,000	14:48	15:54					

Totale azioni in proprio	2.227.960
Totale azioni per delega	183.025.718
Totale generale azioni	185.253.678
% sulle azioni ord.	47,607

persone fisicamente presenti in sala:

17

Comunicazione n. 7
ore: 16:44

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 24 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.216.695 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,597 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.216.695 azioni che rappresentano il 46,925 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 17



ELENCO INTERVENUTI

N°	Avanti dritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,400	14:00					
2	LOZZI GERMANA			16		0,000	14:00	16:20				
3	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	14:00					
4	DI BARI MICHELE			10.000		0,000	14:00					
5	RODINO' WALTER			13		0,000	14:00	16:20				
6	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	14:00					
7	RUGO GIOVANNI		TURUSSINI GABRIELE		38.542	0,010	14:00					
8	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,010	14:00	16:42				
9	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,000	14:00					
10	QUATTRODUE SPA	SCHILUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,870	14:00					
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,010	14:00					
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,010	14:00					
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,010	14:00					
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	14:00					
15	SHARES VI PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,020	14:00					
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,000	14:00					
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	14:00					
18	PORRO FABRIZIO			285.000		0,070	14:00	18:33				
19	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,020	14:00	18:33				
20	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,020	14:00	16:33				
21	AMERIO MARICA			5.000		0,000	14:00					
22	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	14:00					
23	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,170	14:00					
24	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,000	14:00					
25	CIPRIANI MARIO			1		0,000	14:00					
26	EMMI PAOLO			1		0,000	14:00					
27	FACCHETTI ENZO			21		0,000	14:11					
28	VALLINO LUISA		MIGLIAVACCA FABIO		1	0,000	14:48	15:54				
29	D'ATRI STELLA		D'ATRI GIANFRANCO		23	0,000	16:44					
30	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.		D'ATRI GIANFRANCO		107	0,000	16:44					
31	D'ATRI MARIANNA		D'ATRI GIANFRANCO		1	0,000	16:44					

Totale azioni in proprio	2.227.960
Totale azioni per delega	182.988.735
Totale generale azioni	185.216.895
% sulle azioni ord.	47,897

persona fisicamente presente in sala:

17

Comunicazione n. 8
ore: 16:50

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci dell'8 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 26 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 185.253.810 azioni, regolarmente depositate, che rappresentano il 47,607 % di n. 389.131.478 azioni costituenti il capitale sociale di cui con diritto di voto n. 185.253.810 azioni che rappresentano il 46,934 % di n. 394.709.837 azioni con diritto di voto.

Persone fisicamente presenti in sala: 19



SPAZIO ANNULLATO

ELENCO INTERVENUTI

N°	Avanti diritto	Rappresentanza	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,40	14:00						
2	LOZZI GERMANA			16		0,00	14:00	16:20					
3	BORDIGNON ROMANINA		RADARELLI DARIO		100	0,00	14:00						
4	DI BARI MICHELE			10.000		0,00	14:00	16:20					
5	RODINO WALTER			13		0,00	14:00						
6	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,00	14:00						
7	RUGO GIOVANNI					0,00	14:00						
8	FAGHOLI BRUNA		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,01	14:00						
9	TREVISAN LILIANA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,01	14:00						
10	QUATTROVEDUE SPA		LUZZI CONTI CLAUDIO		8.000	0,00	14:00						
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,97	14:00						
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		25.969	0,01	14:00						
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,01	14:00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.207	0,01	14:00						
15	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		1	0,00	14:00						
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,02	14:00						
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,00	14:00						
18	PORRO FABRIZIO			19		0,00	14:00						
19	BORGHIANA			285.000		0,07	14:00	16:33					
20	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		60.000	0,02	14:00	16:33					
21	AMERIO MARICA		PORRO FABRIZIO		70.000	0,02	14:00	16:33					
22	BONOMETTO ANTONIO			5.000		0,00	14:00						
23	PIMPINELLA LUCA			1.000		0,00	14:00						
24	QUILICI GIANRODOLFO			661.899		0,17	14:00						
25	CIPRIANI MARIO			10.000		0,00	14:00						
26	IEMMI PAOLO			1		0,00	14:00						
27	FACCHETTI ENZO			1		0,00	14:00						
28	VALLINO LUISA			21		0,00	14:11						
29	D'ATRI STELLA		MIGLIAVACCA FABIO		1	0,00	14:48	15:54					
30	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.		D'ATRI GIANFRANCO		23	0,00	16:44						
31	D'ATRI MARIANNA		D'ATRI GIANFRANCO		107	0,00	16:44						
32	BELLOSTA GUIDALBERTO VINCENZO		D'ATRI GIANFRANCO		1	0,00	16:44						
				1		0,00	16:50						

Totale azioni in proprio	2.227.961
Totale azioni per delega	183.025.849
Totale generale azioni	185.253.810
% sulle azioni ord.	47,607

persone fisicamente presenti in sala: _____ 19

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 1 ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in Assemblea	185.668.707	100,000%
Voti per i quali e' stato espresso il voto	185.663.607	99,997%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.652.606	99,991%	47,035%
Contrari	10.000	0,005%	0,003%
Astenuti	1.001	0,001%	0,000%
Non Votanti	5.100	0,003%	0,001%
Totale	185.668.707	100,000%	47,039%

M. L.

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 ordinaria - Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	& sui capitoli con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,330	F
2	LOZZI GERMANA			15		0,000	F
3	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO	10.000	100	0,000	N
4	DI BARI MICHELE			13		0,003	C
5	RODINO WALTER			18		0,000	F
6	REALE DAVIDE GIORGIO		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	F
7	RUSO GIOVANNI		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
8	FAGIOLI BRUNA		LUZZO CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
9	TREVISAN LILIANA	SCHILIMA GIUSEPPE			182.778.192	46,307	F
10	QUATTRODUE SPA				26.968	0,007	F
11	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		32.506	0,008	F
12	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	F
13	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM				1	0,000	F
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM				58.867	0,015	F
15	ISHARES VII PLC				10.121	0,003	F
16	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST				19	0,000	F
17	CARADONNA GIANFRANCO MARIA				285.000	0,072	F
18	PORRO FABRIZIO				60.000	0,015	F
19	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
20	PORRO SABRIELE						
21	AMERIO MARICA			5.000		0,001	N
22	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	A
23	PAMPNELLA LUCA			661.899		0,168	F
24	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	F
25	CERIANI MARCO			1		0,000	F
26	LEMMI PAOLO			1		0,000	A
27	FACCHETTI ENZO			21		0,000	F

	VOTI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	185.652.606	99,991%
CONTRARI	10.000	0,005%
ASTENUTI	1.001	0,001%
NON VOTANTI	5.100	0,003%
TOTALE VOTI	185.668.707	100,000%

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 2 ordinaria - Relazione sulla remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in Assemblea	185.668.678	100,000%
Voti per i quali e' stato espresso il voto	185.668.678	100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.522.776	99,921%	47,002%
Contrari	145.902	0,079%	0,037%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	185.668.678	100,000%	47,039%

rubri

ESITO VOTAZIONE
Punto 2 ordinaria - Relazione sulla remunerazione

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,990	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	C
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	C
4	REALE DAVIDE GIORGIO			18		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	F
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LIZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
8	QUATTRODUE SPA	SCRUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,007	F
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	C
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	C
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	PORRO FABRIZIO			285.000		0,072	F
17	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,015	F
18	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
19	AMERIO MARICA			5.000		0,001	F
20	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
21	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,168	F
22	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	F
23	CIPRIANI MARIO			1		0,000	F
24	IEMMI PAOLO			1		0,000	C
25	FACCHETTI ENZO			21		0,000	F

	VOTI	% SUJ PRESENTI
FAVOREVOLI	185.522.776	99,921%
CONTRARI	145.902	0,079%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	185.668.678	100,000%

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 3.1 ordinaria - Nomina componenti CDA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in
Assemblea 185.668.678 100,000%

Voti per i quali e' stato
espresso il voto 185.668.578 100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.495.807	99,907%	46,995%
Contrari	135.801	0,073%	0,034%
Astenuti	36.970	0,020%	0,009%
Non Votanti	100	0,000%	0,000%
Totale	185.668.678	100,000%	47,039%



INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

ESITO VOTAZIONE

Punto 3.1 ordinaria - Nomina componenti CDA

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,290	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	N
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	A
4	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		36.542	0,010	F
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
8	QUATTRODUE SPA	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,007	A
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	ISHARES VI PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	C
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	C
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	PORRO FABRIZIO			285.000		0,072	F
17	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,015	F
18	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
19	AMERIO MARICA			5.000		0,001	F
20	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
21	PIMPINELLA LUCA			667.899		0,168	F
22	QUILICI GIANRODOLOFO			10.000		0,003	F
23	CIPRIANI MARIO			1		0,000	F
24	IVAMI PAOLO			1		0,000	A
25	FACCHETTI ENZO			21		0,000	F

VOTI	% SUI PRESENTI
185.495.807	99,907%
135.801	0,073%
36.970	0,020%
100	0,000%
185.668.678	100,000%

FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
NON VOTANTI

TOTALE VOTI

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 3.2 ordinaria - NUMERO componenti CDA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in
Assemblea **185.668.678** **100,000%**

Voti per i quali e' stato
espresso il voto **185.668.578** **100,000%**

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.495.807	99,907%	46,995%
Contrari	135.801	0,073%	0,034%
Astenuti	36.970	0,020%	0,009%
Non Votanti	100	0,000%	0,000%
Totale	185.668.678	100,000%	47,039%



INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2016

ESITO VOTAZIONE
Punto 3.2 ordinaria - NUMERO componenti CDA

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Voti In proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,390	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	N
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	A
4	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	F
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
8	QUATTROBUEQUE SPA	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,007	A
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	SHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	C
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	C
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	PORRO FABRIZIO			285.000		0,072	F
17	BORGHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,015	F
18	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
19	AMERIC MARICA			5.000		0,001	F
20	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
21	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,169	F
22	GIULICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	F
23	CIPRIANI MARIO			1		0,000	F
24	EMMI PAOLO			1		0,000	A
25	FACCHETTI ENZO			21		0,000	F

VOTI	% SUI PRESENTI
185.495.807	99,907%
135.801	0,073%
36.970	0,020%
100	0,000%
185.668.678	100,000%

FAVOREVOLI
CONTRARI
ASTENUTI
NON VOTANTI
TOTALE VOTI

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 3.3 ordinaria - DURATA CDA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

**Voti rappresentati in
Assemblea** **185.668.678** **100,000%**

**Voti per i quali e' stato
espresso il voto** **185.668.578** **100,000%**

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.495.807	99,907%	46,995%
Contrari	135.802	0,073%	0,034%
Astenuti	36.969	0,020%	0,009%
Non Votanti	100	0,000%	0,000%
Totale	185.668.678	100,000%	47,039%



ESITO VOTAZIONE
Punto 3.3 ordinaria - DURATA CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,390	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	N
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	A
4	REALE DAVIDE GIORGIO			18		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	F
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		8.000	0,002	F
8	QUATTRODUE SPA	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.989	0,007	A
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	C
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	C
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	PORRO FABRIZIO			285.000		0,072	F
17	BORCHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,015	F
18	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
19	AMERIO MARICA			5.000		0,001	F
20	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
21	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,168	F
22	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	F
23	CIPRIANI MARIO			1		0,000	F
24	IEVMI PAOLO			1		0,000	C
25	FACCHETTI ENZO			21		0,000	F

	VOTI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	185.495.807	99,907%
CONTRARI	135.802	0,073%
ASTENUTI	36.969	0,020%
NON VOTANTI	100	0,000%
TOTALE VOTI	185.668.678	100,000%

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 3.4 ordinaria - REMUNERAZIONE CDA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in Assemblea	185.668.678	100,000%
Voti per i quali e' stato espresso il voto	185.668.578	100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.495.807	99,907%	46,995%
Contrari	135.802	0,073%	0,034%
Astenuti	36.969	0,020%	0,009%
Non Votanti	100	0,000%	0,000%
Totale	185.668.678	100,000%	47,039%

Milini

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

ESITO VOTAZIONE

Punto 3.4 ordinaria - REMUNERAZIONE CDA

N°	Averdi diritto	Rappresentanza	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,380	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	N
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	A
4	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	F
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
8	QUATTRODUQUE SPA	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.182	46,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,007	A
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	SHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	C
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	C
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	PORRO FABRIZIO		PORRO FABRIZIO	285.000		0,072	F
17	BORGHIANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,016	F
18	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
19	AMERIO MARICA			5.000		0,001	F
20	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
21	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,168	F
22	GIULIO GIANRODOLO			10.000		0,003	F
23	CIPRIANI MARIO			1		0,000	F
24	LEVAMI PAOLO			1		0,000	C
25	FACCHETTI ENZO			21		0,000	F

FAVOREVOLI	185.495.807	99,907%
CONFRARI	135.802	0,073%
ASTENUTI	36.969	0,020%
NON VOTANTI	100	0,000%
TOTALE VOTI	185.668.678	100,000%

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 4 - Nomina Collegio Sindacale

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in
Assemblea 185.668.678 100,000%

Voti per i quali e' stato
espresso il voto 185.668.578 100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.564.795	99,944%	47,013%
Contrari	66.814	0,036%	0,017%
Astenuti	36.969	0,020%	0,009%
Non Votanti	100	0,000%	0,000%
Totale	185.668.678	100,000%	47,039%

Milani

ESITO VOTAZIONE
Punto 4 - Nomina Collegio Sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,590	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADARELLI DARIO		100	0,000	N
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	A
4	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	F
6	FASOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
8	QUATTRODJEDUE SPA	SCHIUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,007	A
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,009	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.867	0,015	F
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	F
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	PORRO FABRIZIO			285.000		0,072	F
17	BORCHI ANNA		PORRO FABRIZIO		60.000	0,015	F
18	PORRO GABRIELE		PORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
19	AMERIC MARICA			5.000		0,001	F
20	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
21	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,168	F
22	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	F
23	CIPRIANI MARIO			1		0,000	F
24	IFEMI PAOLO			1		0,000	C
25	FACCHIETTI ENZO			21		0,000	F

	VOTI	% SUJ PRESENTI
FAVOREVOLI	185.564.795	99,944%
CONTRARI	66.814	0,036%
ASTENUTI	36.969	0,020%
NON VOTANTI	100	0,000%
TOTALE VOTI	185.668.678	100,000%

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 4.1 - COMPENSO Collegio Sindacale

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in
Assemblea 185.668.678 100,000%

Voti per i quali e' stato
espresso il voto 185.668.578 100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.564.795	99,944%	47,013%
Contrari	66.814	0,036%	0,017%
Astenuti	36.969	0,020%	0,009%
Non Votanti	100	0,000%	0,000%
Totale	185.668.678	100,000%	47,039%

Milani

ESITO VOTAZIONE
Punto 4.1 - COMPENSO Collegio Sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	& sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,390	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADAELLI DARIO		100	0,000	N
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	A
4	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		36.542	0,010	F
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
8	QUATTRODUEJUS SPA	SCHILUMA GIUSEPPE			182.778.182	45,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.868	0,007	A
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.595	0,008	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	ISHARES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		58.887	0,015	F
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	F
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	PORRO FABRIZIO			285.000		0,072	F
17	BORGHIANNA		POORRO FABRIZIO		60.000	0,015	F
18	PORRO GABRIELE		POORRO FABRIZIO		70.000	0,018	F
19	AMERIO MARICA			5.000		0,001	F
20	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
21	PIMPINELLA LUCA			661.899		0,168	F
22	QUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,008	F
23	CIPRANI MARIO			1		0,000	F
24	IEMMI PAOLO			1		0,000	C
25	FACCHETTI ENZO			21		0,000	F

	VOTI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	185.564.795	99,944%
CONTRARI	66.814	0,036%
ASTENUTI	36.969	0,020%
NON VOTANTI	100	0,000%
TOTALE VOTI	185.668.678	100,000%

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 5 ordinaria - AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONI AZIONI PROPRIE

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in Assemblea	185.253.810	100,000%
Voti per i quali e' stato espresso il voto	185.253.710	100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	185.243.558	99,994%	46,932%
Contrari	10.131	0,005%	0,003%
Astenuti	21	0,000%	0,000%
Non Votanti	100	0,000%	0,000%
Totale	185.253.810	100,000%	46,934%

M. M.

ESITO VOTAZIONE

Punto 5 ordinaria - AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONI AZIONI PROPRIE

N°	Avente diritto	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,390	F
2	BORDIGNON ROMANINA		RADARELLI DARIO		100	0,000	N
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	C
4	REALE DAVIDE GIORGIO			19		0,000	F
5	RUGO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		38.542	0,010	F
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	F
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	F
8	QUATTRODUQUE SPA	SCHUMA GIUSEPPE			182.778.192	46,307	F
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.999	0,007	F
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	F
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		34.307	0,009	F
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	F
13	HAFES VII PLC		MAURELLI VINCENZO		56.867	0,015	F
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	F
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	F
16	AMERIO MARCA			5.000		0,001	F
17	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	F
18	PAMPINIELLA LUCA			651.699		0,165	F
19	GIULICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	F
20	CIPRIANI MARIO			1		0,000	F
21	EVAMI PAOLO			1		0,000	F
22	FACCETTI ENZO			21		0,000	A
23	D'ATRI STELLA		D'ATRI GIANFRANCO		23	0,000	C
24	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.		D'ATRI GIANFRANCO		107	0,000	C
25	D'ATRI MARIANNA		D'ATRI GIANFRANCO		1	0,000	C
26	BELLOSTA GUIDALBERTO VINCENZO			1		0,000	F

	VOTI	% SUJ PRESENTI
FAVOREVOLI	185.243.558	99,994%
CONTRARI	10.131	0,006%
ASTENUTI	21	0,000%
NON VOTANTI	100	0,000%
TOTALE VOTI	185.253.810	100,000%

INTEK GROUP S.p.A.

Assemblea ordinaria dell'8 maggio 2018

Punto 5 bis ordinaria - Proposta di omettere la lettura di AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONI AZIONI PROPRIE

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Voti rappresentati in Assemblea	185.253.810	100,000%
Voti per i quali e' stato espresso il voto	185.253.810	100,000%

	n. voti	% voti rappresentati in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	0	0,000%	0,000%
Contrari	185.253.810	100,000%	46,934%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	185.253.810	100,000%	46,934%

Handwritten signature

ESITO VOTAZIONE

Punto 5 bis ordinaria - Proposta di omettere la lettura di AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONI AZIONI PROPRIE

N°	Avanti dicite	Rappresentante	Delegato	Voti in proprio	Voti per delega	% sul capitale con diritto di voto	VOTI
1	BORTOLOTTI ROSSANO			1.540.000		0,990	C
2	BORDIGNON ROMANINA		RADIELLI DARIO		100	0,000	C
3	DI BARI MICHELE			10.000		0,003	C
4	REALE DAVIDE GIORGIO			18		0,000	C
5	RUBCO GIOVANNI		TURISSINI GABRIELE		36.542	0,010	C
6	FAGIOLI BRUNA		BERTOLINI CORRADO		37.114	0,009	C
7	TREVISAN LILIANA		LUZZI CONTI CLAUDIO		9.000	0,002	C
8	QUATTRODUE SPA	SCHILIMA GIUSEPPE			182.776.192	46,307	C
9	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL		MAURELLI VINCENZO		26.969	0,007	C
10	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		32.505	0,008	C
11	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		94.307	0,009	C
12	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		MAURELLI VINCENZO		1	0,000	C
13	ISHARES VI PLC		MAURELLI VINCENZO		56.867	0,015	C
14	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		MAURELLI VINCENZO		10.121	0,003	C
15	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			19		0,000	C
16	AMERIO MARICA			5.000		0,001	C
17	BONOMETTO ANTONIO			1.000		0,000	C
18	PIMPINELLA LUCA			661.886		0,168	C
19	GUILICI GIANRODOLFO			10.000		0,003	C
20	CIFRIANI MARIO			1		0,000	C
21	JEMMI PAOLO			1		0,000	C
22	FACCHETTI ENZO			21		0,000	C
23	D'ATHI STELLA		D'ATHI GIANFRANCO		23	0,000	C
24	INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L.		D'ATHI GIANFRANCO		107	0,000	C
25	D'ATHI MARIANNA		D'ATHI GIANFRANCO		1	0,000	C
26	BELLOSTA GUIDALBERTO VINCENZO			1		0,000	C

	VOTI	% SUJ PRESENTI
FAVOREVOLI	0	0,000%
CONTRARI	185.253.810	100,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE VOTI	185.253.810	100,000%



M. Belli

Allegato "B" all'atto
in data 5.6.2018
n. 23970/1424 rep.

Assemblea ordinaria di Intek Group SpA dell'8 maggio 2018

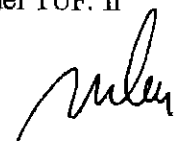
Risposte alle domande fatte pervenire, ai sensi dell'art. 127 ter TUF, dall'azionista Marco Bava, possessore di n. 1 azione ordinaria.

A. Richiesta di estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti:

Si veda file allegato alla presente.

B. Domande e Risposte:

- 1) *AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?*
La domanda non è pertinente agli argomenti all'ordine del giorno e comunque no.
- 2) *Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?*
La domanda non è pertinente all'ordine del giorno e comunque no.
- 3) *Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?*
Al momento no.
- 4) *A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?*
Intek Group non ha usufruito di fondi europei per la formazione.
- 5) *Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?*
I programmi e piani della Società sono quelli indicati nella Relazione sulla gestione e comunque sono oggetto di costante informazione al mercato nel rispetto delle norme di legge e di regolamento.
- 6) *Il gruppo ha cc in paesi black-list ?*
No.
- 7) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?*
No.
- 8) *Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?*
Come già indicato nella risposta fornita a medesima domanda nella precedente assemblea di Intek Group del 23 giugno 2017 si ricorda che Intek ha già variato lo statuto con l'introduzione del voto maggiorato.
- 9) *Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?*
No.
- 10) *Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?*
Intek Group è iscritta ad Assolombarda con un costo annuo pari ad Euro 2.000.
- 11) *Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?*
Le variazioni della posizione finanziaria sono indicate nella relazione sulla gestione.
- 12) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?*
Intek Group non ha incassato alcun incentivo.
- 13) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?*
Si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla Corporate Governance ex art. 123-bis del TUF. Il costo complessivo dell'OdV è di Euro 20.000 su base annua.



14) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?*

Intek Group non è parte di alcun contratto di sponsorizzazione.

15) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?*

Intek Group non ha effettuato alcun versamento ai soggetti sopra indicati, né vanta crediti nei confronti degli stessi.

16) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?*

No.

17) *QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?*

Non vi sono stati investimenti di questo tipo.

18) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?*

La Società non ha un proprio servizio titoli. Ha in essere un rapporto per la gestione della funzione Ufficio Titoli con Spafid Spa il cui costo annuo è pari ad Euro 30.000.

19) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?*

No, nessuna di questa fattispecie è prevista in Intek Group.

20) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?*

E' evidente che la domanda non è pertinente né agli argomenti all'OdG né all'attività svolta da Intek Group.

21) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?*

Alla Società non risultano informazioni in base alle quali vi siano procedimenti penali riguardanti amministratori passati o attuali per i reati sopraindicati.

22) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

Non è attualmente prevista alcuna indennità di fine mandato per gli amministratori in carica.

23) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?*

Per la valutazione dei propri immobili Intek Group si è sempre avvalsa di operatori professionali indipendenti individuati di volta in volta in base alle esigenze e con incarichi non ricorrenti e comunque legati ad ogni singola valutazione. Per il bilancio 2017 la valutazione degli immobili delle società controllate incluse nel perimetro di consolidamento è stata effettuata da EY SpA.

24) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

La Società ha in essere una polizza D&O accesa tramite AON con Zurich Insurance, AIG o Chubb Insurance. Il costo annuo ammonta a complessivi Euro 176.000 in favore di amministratori e dirigenti che ricoprono cariche sociali di Intek Group e delle sue controllate e/o collegate.

25) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

No.

26) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

Domanda non pertinente all'attività di Intek.

- 27) *VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

La liquidità della Società non utilizzata per finanziamenti alle controllate o partecipate è attualmente impiegata in rapporti di c/c bancario, a tassi di mercato.

- 28) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

La controllata ErgyCapital, subito prima della fusione in Intek Group, efficace dal 27 dicembre 2017, aveva ceduto tutte le partecipazioni nelle società che detenevano impianti fotovoltaici. Sono rimaste in capo ad Intek unicamente alcune partecipazioni in società che gestiscono impianti di biogas o impegnate nella geotermia, destinate alla vendita.

Intek Group non ha nei propri piani nuovi investimenti in energie rinnovabili.

- 29) *Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

No.

- 30) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

Intek Group non ha rapporti di lavoro dipendente con personale inferiore ai 18 anni di età.

- 31) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

Allo stato attuale no.

- 32) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

È evidente che la domanda non è assolutamente pertinente né all'OdG né alle attività di Intek Group.

- 33) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

Rispondiamo alla data di riferimento del bilancio: Intek Group ha quale unico debito finanziario verso terzi il prestito obbligazionario di Euro 101,5 milioni emesso nel febbraio 2015 e scadente nel febbraio 2020, al tasso fisso del 5% per anno mentre a livello consolidato la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2017 mostra un indebitamento di Euro 57,3 milioni (Euro 83,2 milioni al 31 dicembre 2016).

- 34) *A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?*

Ad Intek Group non sono state irrogate sanzioni.

- 35) *Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?*

Intek Group ha sempre integralmente assolto i propri obblighi fiscali.

- 36) *vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

Ad oggi non vi sono state variazioni nelle partecipazioni detenute direttamente.

- 37) *vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

Intek Group non opera con trading su titoli quotati.

Gli unici titoli quotati in portafoglio sono rappresentati dalle azioni Culti Milano SpA e dai relativi warrant che complessivamente rilevano una riduzione di Euro 200 migliaia rispetto alla valutazione del 31 dicembre 2017.

- 38) *vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.*

Il dato non è attualmente oggetto di comunicazione al pubblico.

- 39) *vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

Intek opera sui propri titoli in conformità alle delibere autorizzative assunte dall'assemblea dei soci nel rispetto della normativa anche regolamentare vigente e comunque anche nel corso del 2017 non è stata effettuata alcuna operazione su azioni.

- 40) *vorrei conoscere PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

Nel corso del 2017 la Società non ha effettuato alcuna operazione sulle proprie azioni.

- 41) *vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

Il dato potrà essere reso disponibile solo a seguito della assemblea e verrà indicato in apposito allegato al verbale della stessa.

- 42) *vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

I fondi pensione azionisti risultano essere n. 35, con una percentuale complessiva pari a circa il 2,10%.

- 43) *vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

Non è possibile dare risposte scritte prima della assemblea.

Intek Group non ha mai effettuato alcuna elargizione di denaro o benefit in favore di giornalisti.

- 44) *vorrei conoscere Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

La domanda è evidentemente non pertinente all'attività di Intek Group.

L'utilizzo dei mezzi di stampa da parte della Società è limitato agli adempimenti pubblicitari previsti dalle norme di legge e di regolamento.

- 45) *vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Il numero dei soci ordinari iscritti alla data dell'assemblea è pari a 18.811, di cui 18.360 residenti in Italia ed i restanti all'estero.

Con riferimento alle fasce di possesso si segnala quanto segue:

n. 18.348 azionisti rientrano tra 0 e 0,99%;

n. 15 azionisti tra 1 e 1,99%;

n. 8 azionisti tra 2 e 4,99%;

n. 1 azionista tra 5 e 9,99%;

e n. 1 azionista ha oltre il 10%.

- 46) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Intek Group e le sue controllate e collegate non hanno conferito nessun incarico di consulenza a componenti del collegio sindacale.

Gli incarichi alla società incaricata della revisione legale sono riassunti in nota integrativa del bilancio individuale.

Qualora previsto dalla normativa vigente, gli ulteriori incarichi conferiti alla società di revisione o ad altre società appartenenti allo stesso network sono preliminarmente autorizzati dal Collegio Sindacale.

- 47) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

Né Intek né altre società del Gruppo hanno effettuato finanziamenti diretti o indiretti ai soggetti sopra indicati.

- 48) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

La domanda non è attinente alle attività svolte da Intek.

- 49) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?

La domanda non è attinente alle attività svolte da Intek.

- 50) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

La domanda non è attinente alle attività svolte da Intek.

- 51) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

La domanda non è attinente alle attività svolte da Intek, che comunque ha in essere apposita procedura sul trattamento delle informazioni privilegiate.

- 52) vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessi in società fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?

La domanda non è attinente alle attività svolte da Intek, che comunque ha posto in essere gli appositi presidi previsti norme di legge e di regolamento in materia di parti correlate.

- 53) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

I compensi e le remunerazioni degli amministratori sono compiutamente illustrati nella Relazione ex art. 123-ter TUF.

- 54) vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?

Nel 2017 sono stati erogati da Intek Group, includendo l'incorporata ErgyCapital, complessivamente Euro 69.000 così riepilogabili:

Fondazione Dynamo	30,000
Laureus Fondazione Italia	10,000
Res Pubblica	10,000
Associazione Robert Kennedy	9,000
Fondazione Maxxi	5,000
Associazione Dynamo	5,000

- 55) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?*

La Società non si avvale né si è mai avvalsa di consulenti che facciano parte della magistratura né ha in corso arbitrati.

- 56) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

No.

- 57) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società*

La domanda non è pertinente all'ordine del giorno e comunque no.

- 58) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

Come riferito in risposta ad altra domanda Intek ha in circolazione bond per complessivi Euro 101,5 milioni emessi e collocati in proprio.

- 59) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

E' evidente che la domanda non è attinente alle attività svolte da Intek.

- 60) vorrei conoscere *A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:*

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .*
- *RISANAMENTO AMBIENTALE*
- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?*

Per la cessione delle società del settore fotovoltaico di ErgyCapital sono stati sostenuti costi per Euro 100.000.

Per il resto la domanda non è attinente alle attività svolte da Intek.

- 61) vorrei conoscere

- a. *I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?*
- b. *QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?*
- c. *vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTE/ E NON.*
- d. *vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*
- e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

Si rimanda alla Relazione sulla Remunerazione ed alla Relazione sulla Gestione per il numero di dipendenti.

Non si è a conoscenza di cause promosse da dipendenti o ex dipendenti nei confronti di Intek Group.

Nessun dipendente è in mobilità o prepensionamento in Intek Group.

- 62) vorrei conoscere se *si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?*

La Società non ha acquistato opere d'arte nel 2017.

- 63) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Si specifica che i compensi del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2017 non si sono modificati rispetto all'anno precedente.

I costi risultano allineati allo scorso esercizio.

- 64) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

No.

- 65) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

Intek Group non ha fornitura di gas. Per quanto concerne il gruppo si segnala che la controllata Pietea, che gestisce l'immobile di Foro Buonaparte 44 in Milano, ha in essere un contratto di fornitura con A2A.

- 66) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, avv. Guido Rossi, Erede e Berger ?

Intek Group non ha alcun rapporto con i soggetti sopraindicati.

- 67) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

Stante la sua attività Intek Group non sostiene costi in ricerca e sviluppo.

- 68) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Per lo svolgimento delle assemblee vengono sostenuti i seguenti costi:

Notaio - costo variabile in funzione anche della durata dell'assemblea e della sua complessità, preventivati per l'odierna assemblea in Euro 10.000.

Spafid - assistenza assembleare, affitto dei locali per l'assemblea e incarico quale rappresentante designato ex art. 135 undecies TUF - circa Euro 6.500 per ogni singola assemblea.

Costi di pubblicità (inserzioni su quotidiano: estratto convocazione, avviso di cortesia ed altri eventuali avvisi obbligatori agli azionisti in funzione dell'ordine del giorno). Il costo è variabile in base agli avvisi pubblicati. Il costo relativo ad una normale assemblea ordinaria è di circa Euro 5.000.

- 69) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

La Società sostiene costi irrisori per tale voce di spesa.

- 70) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Intek Group non svolge alcuna attività che comporti lo smaltimento di rifiuti pericolosi se non quanto limitato all'utilizzo delle ordinarie attrezzature e macchine d'ufficio per cui è stata a tal fine incaricata una società specializzata nello smaltimento di tali rifiuti.

- 71) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

Si ricorda che la Società non ha alcun amministratore delegato e, come già indicato nella Relazione sulla Remunerazione, al Presidente non è assegnata alcuna auto.

- 72) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il costo complessivo è stato di Euro 36.341 nel corso del 2017, così suddiviso:

- 3 voli aerei andata e ritorno, di cui 2 con aeromobile Hawker 4000 ed 1 con Hawker 850 XP, per complessivi Euro 32.100 (la tariffa è forfettaria sulla base della tratta), utilizzati dal Presidente e dal Vice Presidente;
- 1 volo in elicottero per Euro 4.241, utilizzato dal Presidente.

73) *A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?*

La Società non ha crediti in sofferenza derivanti da crediti commerciali o finanziamenti erogati a terzi.

Stante la sua attività sono presenti crediti *non performing* acquisiti in precedenti esercizi da società successivamente incorporate in Intek Group.

74) *CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?*

Intek Group non ha sostenuto costi per tali fattispecie.

75) *C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?*

Intek Group non effettua operazioni di questo tipo.

76) *C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :*

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il costo per il rappresentante designato, attività svolta da Spafid, è di Euro 500 per ogni assemblea.

77) *A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?*

Non ve ne sono.

78) *Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?*

Intek Group non ha alcun debito tributario e/o contributivo pregresso.

79) *Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?*

Intek Group è a capo di un consolidato fiscale nazionale di cui fanno parte le principali controllate. Come noto il meccanismo del consolidato fiscale consente la compensazione di posizioni creditorie e debitorie derivante dalla IRES, senza alcuna modifica delle aliquote applicate.

80) *Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?*

Per quanto concerne Intek Group il margine di contribuzione è un parametro non applicabile.



M. M. M.

Allegato "C" all'atto
in data 5.6.2018
n. 23970/1424 rep.

INTEK GROUP

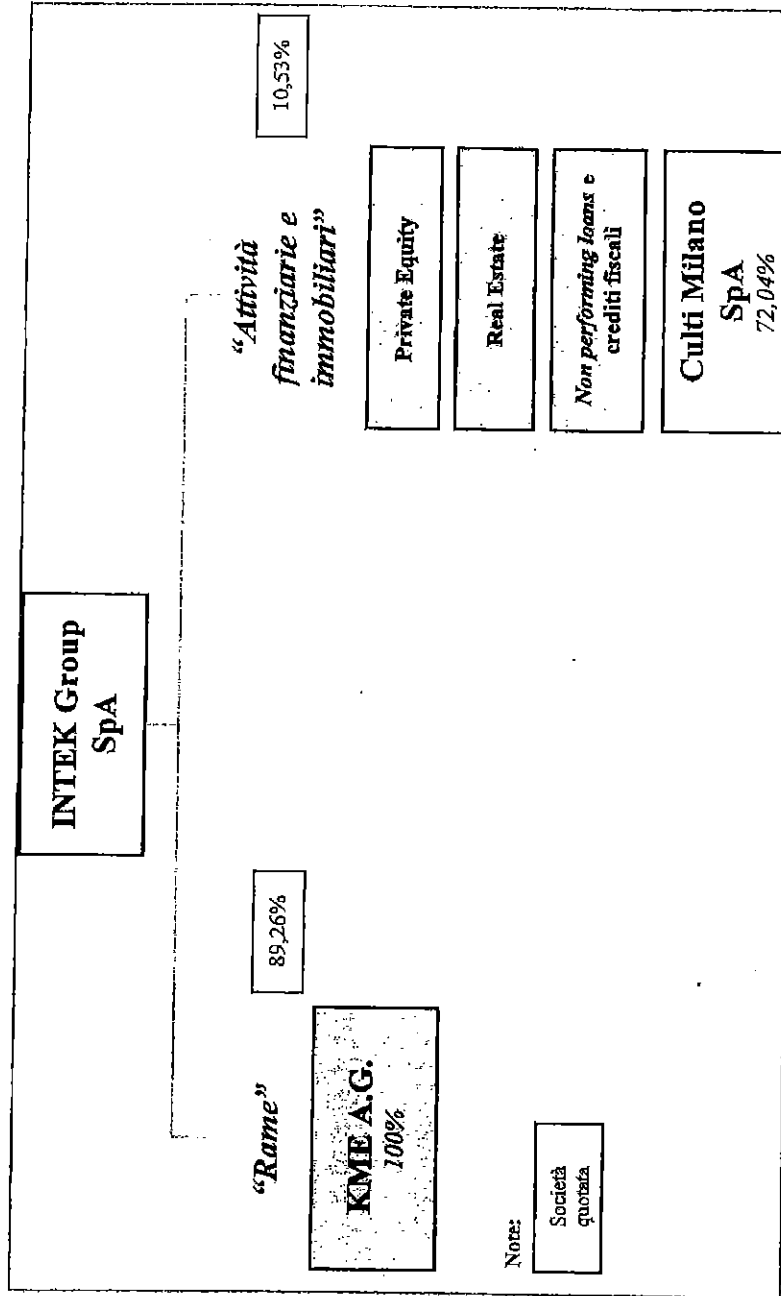
Assemblea ordinaria degli azionisti
8 maggio 2018



INTEK GROUP

- è una *holding* di partecipazioni diversificate
- gestisce i beni e le partecipazioni in portafoglio con un'ottica dinamica focalizzata sulla generazione di cassa e sull'accrescimento del valore nel tempo degli investimenti, anche attraverso cessioni funzionali alle nuove strategie di sviluppo
- punta all'apprezzamento complessivo del valore dei propri investimenti, attraverso la valutazione delle *performance* di periodo, ma soprattutto all'incremento di valore registrato nel tempo dai singoli *asset* ed alla loro capacità di trasformarsi in ricchezza per gli azionisti

INTEK GROUP



ml

Assemblea ordinaria degli azionisti

8 maggio, 2018

ml

INTEK GROUP

Indice

1. **Settore rame (KME)**
2. **Attività finanziarie e immobiliari**
 - ✓ Fondo I2 Capital
 - ✓ Culti Milano
 - ✓ Cessione Fotovoltaico e Fusione Intek Group-ErgyCapital
 - ✓ Altre Attività
3. **Financial highlights**

INTEK GROUP

- 2. **Attività finanziarie e immobiliari**
 - ✓ **Fondo I2 Capital Partners**
 - ✓ **Culti Milano**
 - ✓ **Cessione Fotovoltaico e Fusione Intek Group-ErgyCapital**
 - ✓ **Altre Attività**



INTEK GROUP

- ✓ **Fondo I2 Capital Partners (1/4)**
 - Definita proroga di 12 mesi fino a luglio 2018
 - Dismissione Nuovi Investimenti SIM e Alpi Fondi SGR (Euro 10m)
 - Distribuzioni per Euro 4,8m nel 2017 e Euro 2,8m nel 2018
 - Operazioni in via di realizzo:
 - Valorizzazione Isno 3
 - Cessione Selecta (Euro 1,9m)
 - Chiusura liquidazione Isno 4 (Euro 1,6m) e Safim Leasing (Euro 1,0m)
 - Cessione 30% Benten

INTEK GROUP

✓ Fondo I2 Capital Partners (2/4)

- Isno 3:
 - Slittamento della sentenza di secondo grado della causa Credit Agricole
 - La società diverrà il veicolo che conterrà le posizioni non ancora chiuse alla scadenza del Fondo

- Richiesta nuova proroga (fino a luglio 2019) per attendere la sentenza della Corte d'Appello sulla causa Isno 3/Credit Agricole



INTEK GROUP

✓ Fondo I2 Capital Partners - Performance Investimenti (3/4)

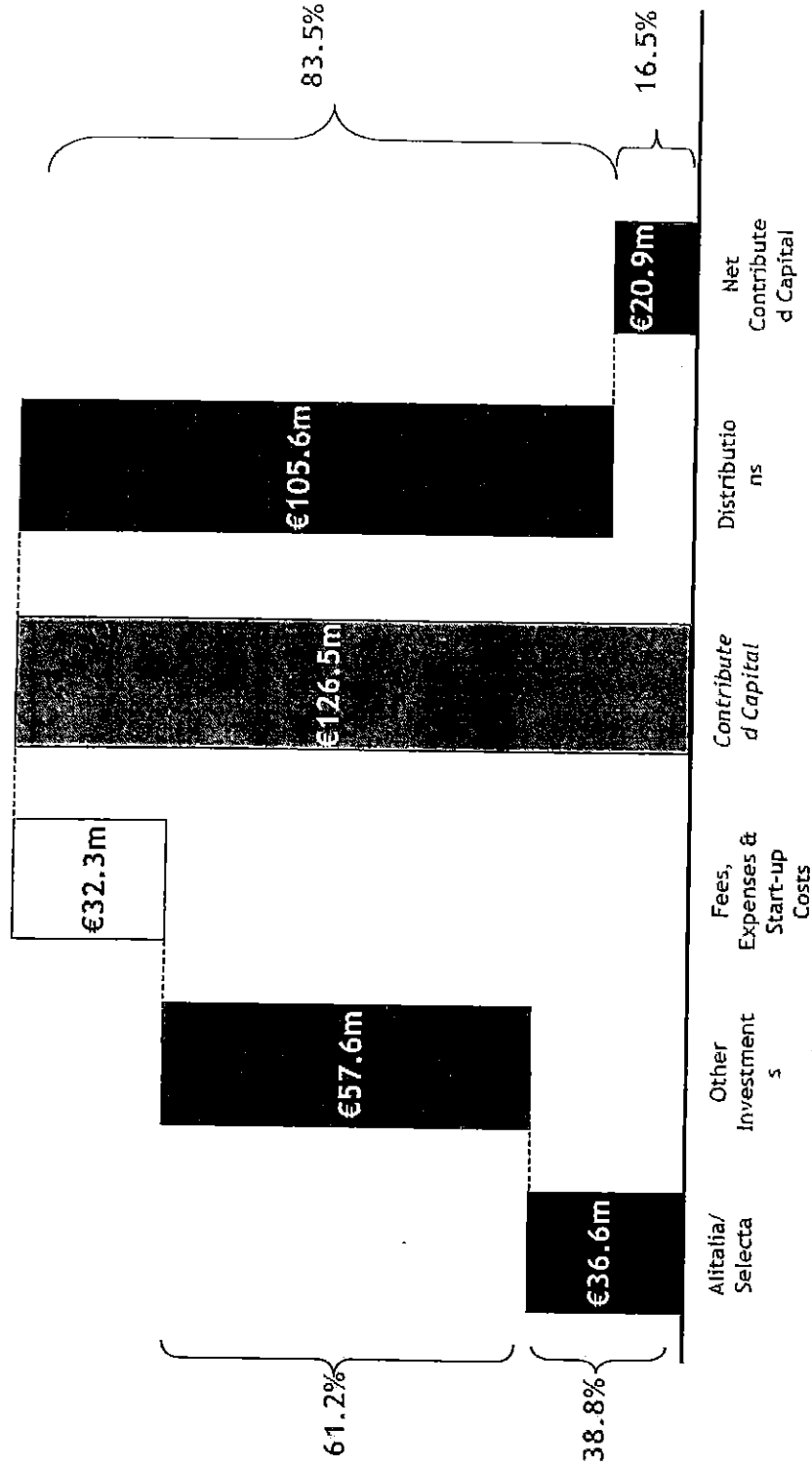
	Investimenti		Dall'inizio del Fondo ad oggi		Commenti
	Investimento	Incasato	Incasato	TMI (x)	
Realizzati/Irrealizzabili					
Operating Companies:					
Franco Vago	20,00	41,40	2,07		
Parmalat	10,00	18,30	1,83		
Alitalia	13,59	0,00			Pasata a perdita
Non-Operating Companies:					
Safim Factor	5,18	19,30	3,73		
Totale investimenti realizzati	48,77	79,00	1,62		
In Corso (Parzialmente realizzati/da realizzare)					
Operating Companies:					
Nuovi Investimenti SIM	7,74	8,05	1,04		Cessione completata, Incassato ad oggi Euro 8,05 (di cui Euro 0,75 in escrow), da Incassare Euro 1,2. Potenziali earn out presenti.
Gruppo Selecta	23,01	0,00			Management buyout in corso Incasso minimo previsto Euro 1,9 milioni
Non-Operating Companies:					
ISNO 3	12,05	8,20	0,68		Attesa sentenza entro l'estate 2018.
ISNO 4	1,10	4,50	4,09		Incasso di crediti fiscali per Euro 1,8 milioni
Benten	1,34	5,80	4,33		Previsto upside. In fase di valutazione la cessione della partecipazione (30%)
Safim Leasing	0,73	2,30	3,17		In attesa dell'incasso di crediti fiscali per Euro 1,2 milioni
Totale investimenti in corso	45,97	28,85	0,63		
TOTALE	94,74	107,85	1,14		

Assemblea ordinaria degli azionisti

8 maggio 2018

INTEK GROUP

✓ Fondo I2 Capital Partners – Contributed Capital (4/4)



Assemblea ordinaria degli azionisti

8 maggio 2018

[Signature]

[Signature]

INTEK GROUP

✓ Culti Milano SpA

- Società in portafoglio dal 2002
- Importante lavoro di rifocalizzazione nell'ambito dei profumatori per ambiente con recupero di redditività
- Quotazione all'AIM nel luglio 2017 (raccolti Euro 4,5m) con l'obiettivo di finanziare/accelerare la crescita in Italia e all'estero

<i>(Euro/mln)</i>	2017	2016
Ricavi	6,1	4,9
EBITDA	1,1	0,4
EBIT	0,8	0,3
PFN	(3,7)	1,4
Equity	8,7	2,3

INTEK GROUP

- ✓ **Cessione Fotovoltaico e Fusione Intek Group-ErgyCapital**
 - Nel dicembre 2017 ErgyCapital ha ceduto a ContourGlobal tutti gli impianti fotovoltaici (Mwh 20) per Euro 21,2m (interamente incassati)
 - Nello stesso mese Intek Group ha completato l'incorporazione di ErgyCapital con l'emissione di 18,9 milioni di nuove azioni, proseguendo nel lavoro di razionalizzazione della struttura societaria
 - Rimangono in portafoglio attività nei campi della geotermia e del biogas per i quali è prevista la dismissione



INTEK GROUP

✓ **Attività finanziarie e immobiliari**

- Sono state realizzati attivi ex-Fime ed ex-Isno2 per Euro 0,6m e incassati crediti fiscali per Euro 1,2m
- Anche nel comparto immobiliare si è proceduto ad una razionalizzazione attraverso la fusione per incorporazione in Immobiliare Pictea Srl di Rede Immobiliare Srl, I2 Real Estate Srl e Tecno Servizi Srl
- A Immobiliare Pictea fanno ora capo, oltre all'immobile di Foro Buonaparte 44, gli immobili industriali siti in Varedo ed Ivrea (per complessivi 36.000 mq coperti) e altri immobili minori oltre alla partecipazione del 7% in Ducati Energia SpA (100% del capitale formato da azioni speciali)

INTEK GROUP

3. Financial Highlights (1/2) Situazione patrimoniale sintetica individuale

(in migliaia di Euro)	31 dic 2017	31 dic 2016
Rame	463.976	454.616
Attività finanziarie e immobiliari	89,26%	86,99%
Private Equity	5.924	6.209
Non operating assets	5.728	7.176
Real Estate/Altri	31.013	25.341
Culti/Altri Servizi	12.087	21.411
Totale Attività finanziarie e immobiliari	54.752	60.137
Altre attività/passività	1.070	7.836
Investimenti netti	519.798	522.589
Obbligazioni in circolazione (*)	(105.590)	(105.379)
Disponibilità nette verso terzi	36.935	15.981
Indebitamento finanziario netto verso terzi	(68.655)	(89.398)
Investimenti di liquidità in KME	35.000	9.000
Indebitamento finanziario netto verso terzi holding	(33.655)	(80.398)
Patrimonio netto totale	486.143	442.191
	93,53%	84,62%

Assemblea ordinaria degli azionisti

8 maggio 2018



3. Financial Highlights (2/2)

Conto Economico sintetico individuale

<i>(in migliaia di Euro)</i>	2017	2016
Variazioni <i>fair value</i> e altri oneri/proventi gestione investimenti	44.707	(115)
Costi di gestione investimenti	(543)	(281)
Risultato lordo degli investimenti	44.164	(396)
Commissioni attive su garanzie prestate (a)	3.932	4.005
Costi netti di gestione (b)	(4.602)	(4.161)
<i>Costo struttura (a) - (b)</i>	<i>(670)</i>	<i>(156)</i>
Risultato operativo	43.494	(552)
Oneri finanziari netti	(3.817)	(3.612)
Risultato ante imposte e poste non ricorrenti	39.677	(4.164)
Proventi/(Oneri) non ricorrenti	(2.938)	(1.054)
Risultato ante imposte	36.739	(5.218)
Imposte dell'esercizio	8	777
Risultato netto del periodo	36.747	(4.441)

Intek Group SpA

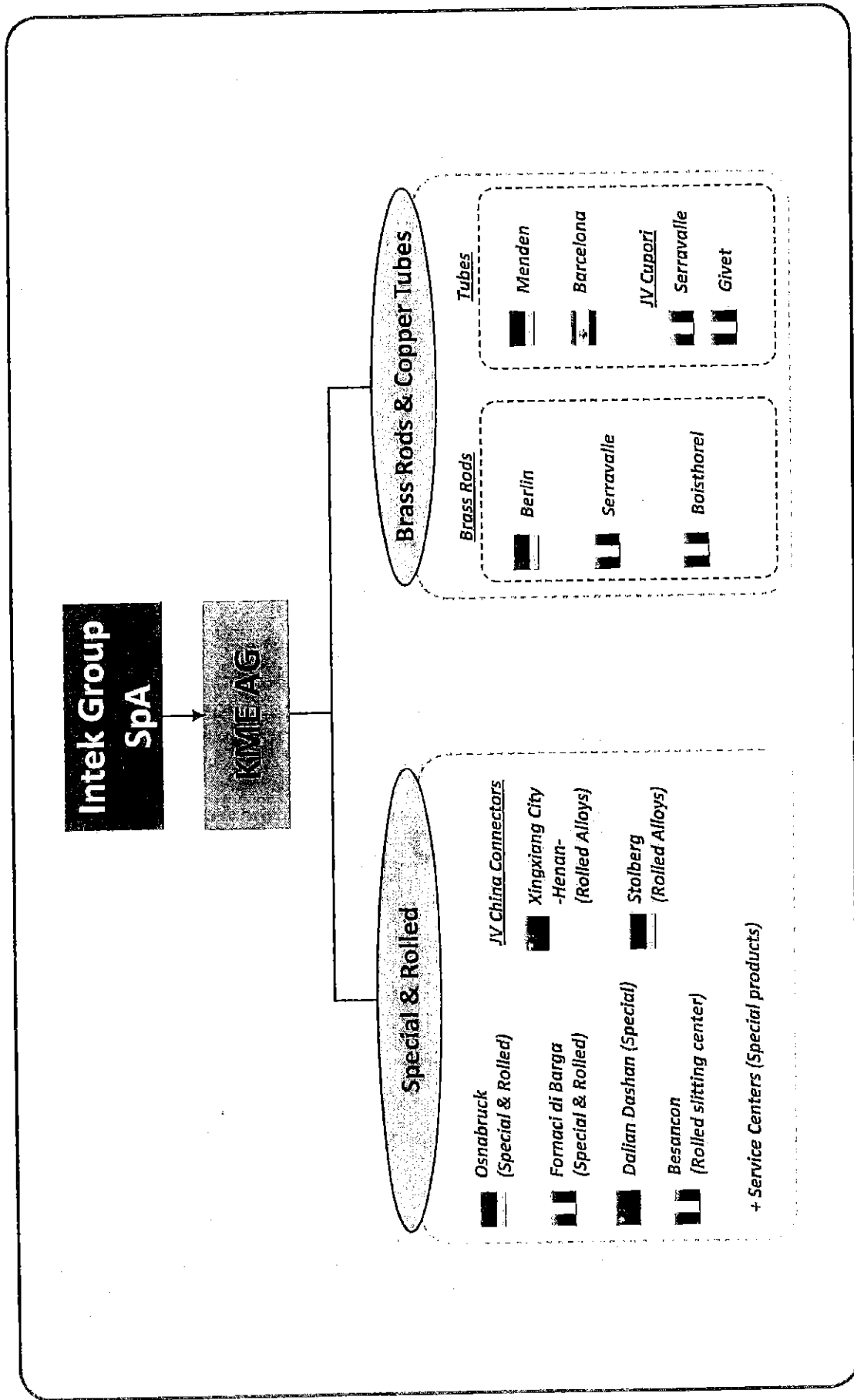
Gruppo KME
- Settore Rame -

08 Maggio 2018

nd

nd

KME AG Perimetro di Consolidamento



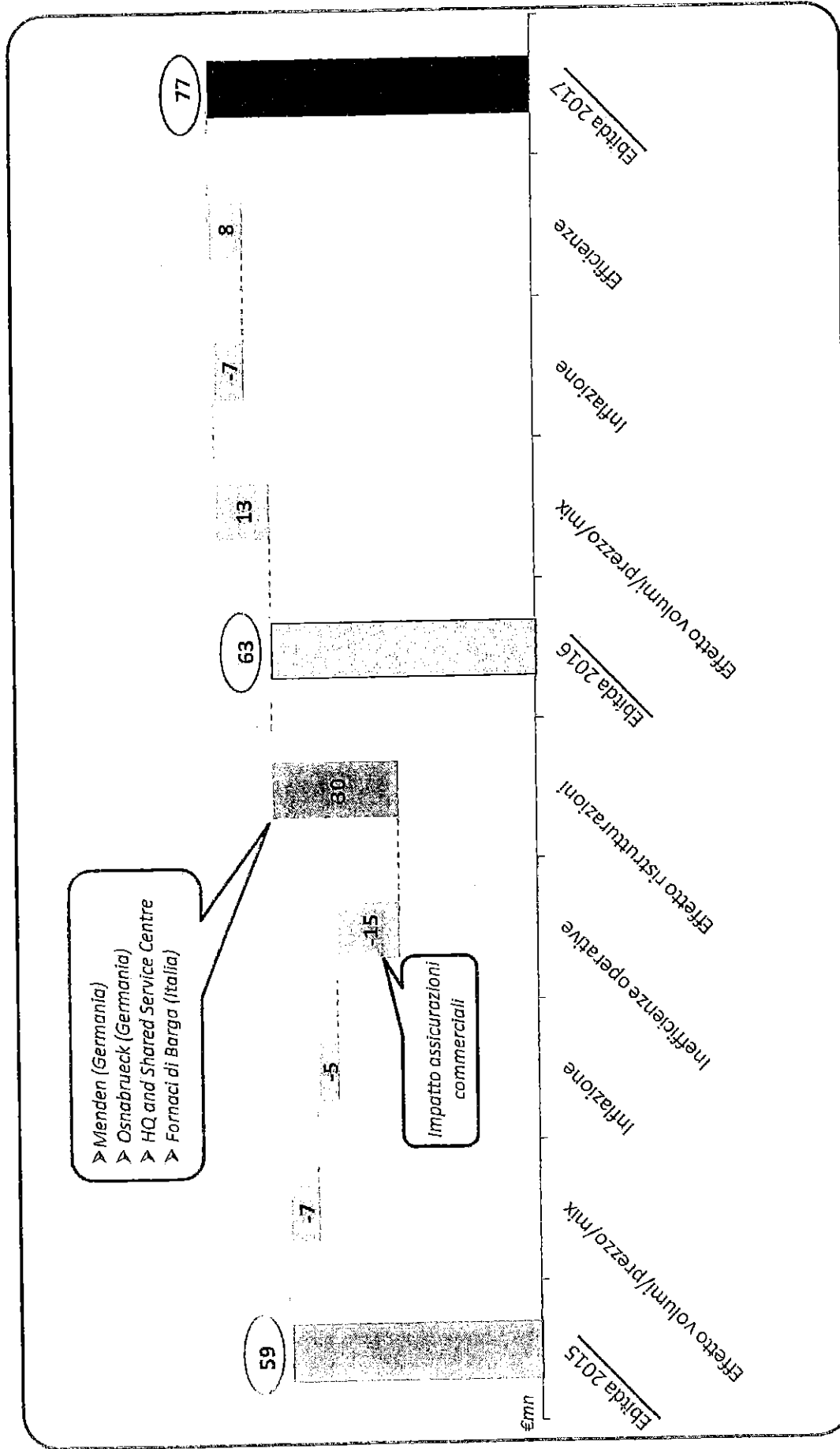
Conto Economico Consolidato

€ mn	2016	2017	var %
Sales (ktons)	338,5	330,1	-2%
Gross Revenues	1.703,0	1.876,1	10%
Raw Material Costs	(1.186,2)	(1.373,3)	
Revenues net of raw material	516,8	502,7	-3%
Personnel cost	(223,1)	(219,2)	
Other operating costs and consumables	(231,3)	(206,9)	
Ebitda	62,5	76,6	23%
Ebitda %	12,1%	15,2%	
D&A	(32,6)	(30,7)	
Ebit	29,9	45,9	53%
Ebit %	5,8%	9,1%	
Net financial expenses	(26,4)	(29,9)	
Result before non recurring items	3,5	16,1	354%
Non recurring items	(12,8)	(16,7)	
Current taxex	(0,4)	(1,4)	
Deferred taxes	(0,1)	(2,4)	
Profit/Loss after taxes abd before IFRS inventory measurement	(9,7)	(4,5)	
Impact IFRS measured inventories and forward contracts	(28,4)	11,6	
Taxes under IFRS measured inventories and forward contracts	6,1	(0,7)	
Share of (loss) of equity-accounted investee companies	(7,3)	(5,7)	
Profit/(loss) from discontinued operations	-	-	
Consolidated profit/(loss)	(39,3)	0,7	
Profit/(loss) attributable to non -controlling interests	0,4	0,2	
Profit/(loss) attributable to owners of the Parent	(39,7)	0,4	

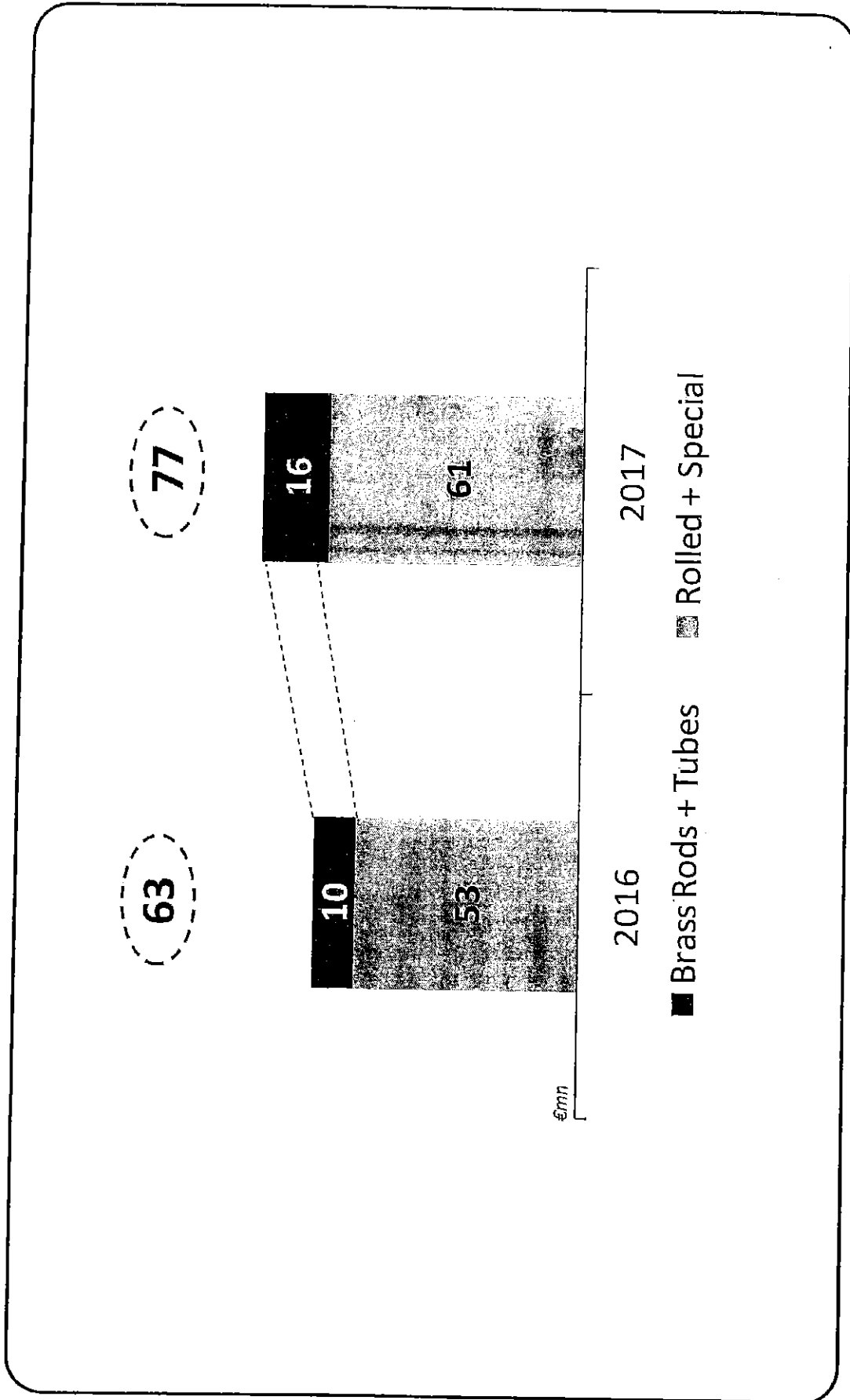
Indice

nd

Ebitda 2015-2017 Bridge



Evolutione Ebitda per Business Units

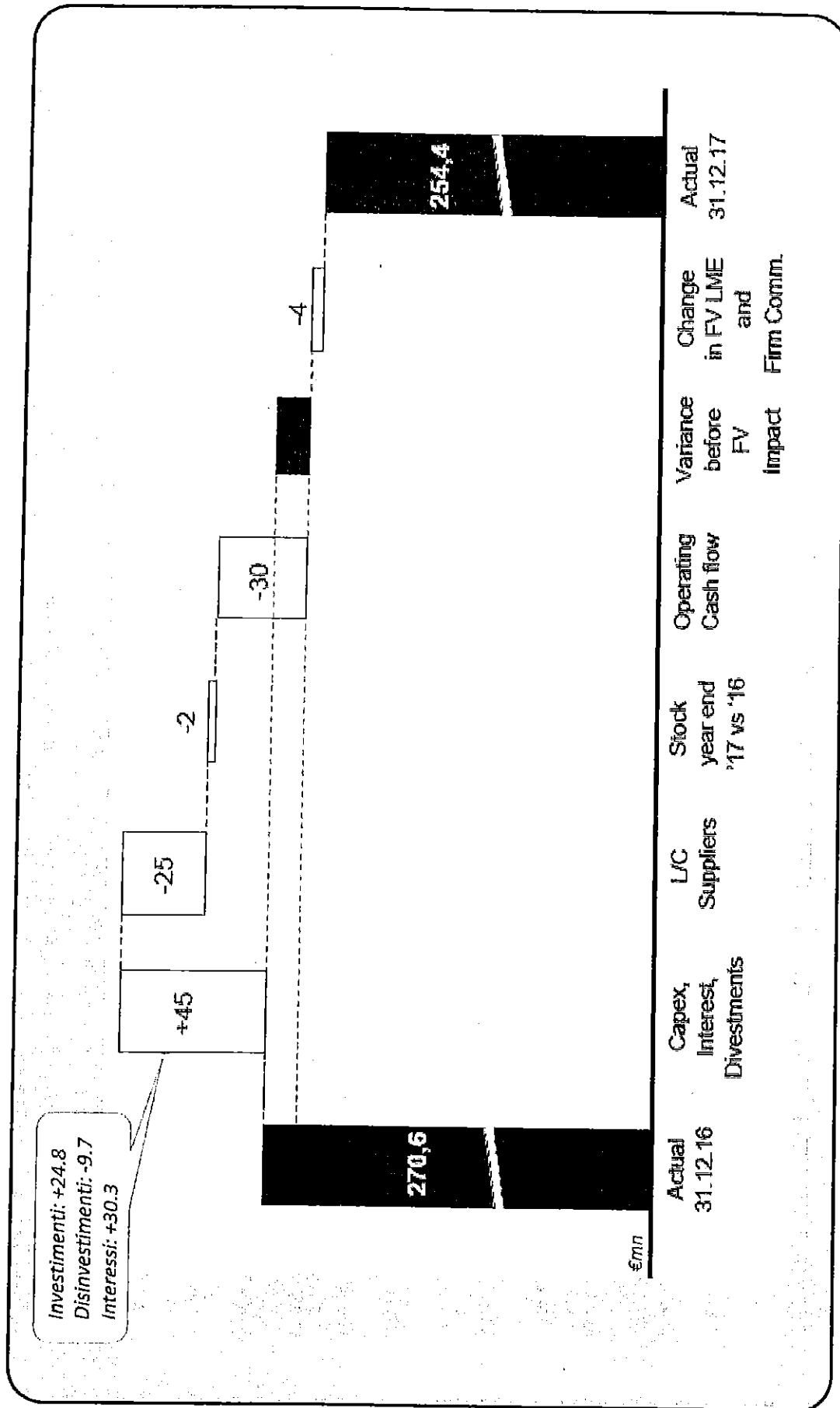


Handwritten signature

Stato Patrimoniale Consolidato

<i>in M€</i>	31.12.16	31.12.17
Fixed Assets	454,6	437,8
Goodwill	205,6	205,6
Financial & Non Current Assets	112,7	102,2
<i>Inventories</i>	390,6	450,4
Trade Receivables	112,5	129,5
Trade Payables	-503,8	-568,1
Net Working Capital	-0,8	11,8
Other Assets / (Liabilities)	-12,4	-24,2
Deferred Taxes (net)	-32,8	-37,5
Other Provision	-9,2	-7,7
Pension / Staff leaving Funds	-247,9	-234,7
Invested Capital	469,9	453,3
Equity / Reserves	232,6	192,6
Result of the period	-39,7	0,4
Net equity	192,9	193,1
Minority Interests	6,4	5,8
Net Financial Indebtedness	270,6	254,4
Coverage	469,9	453,3

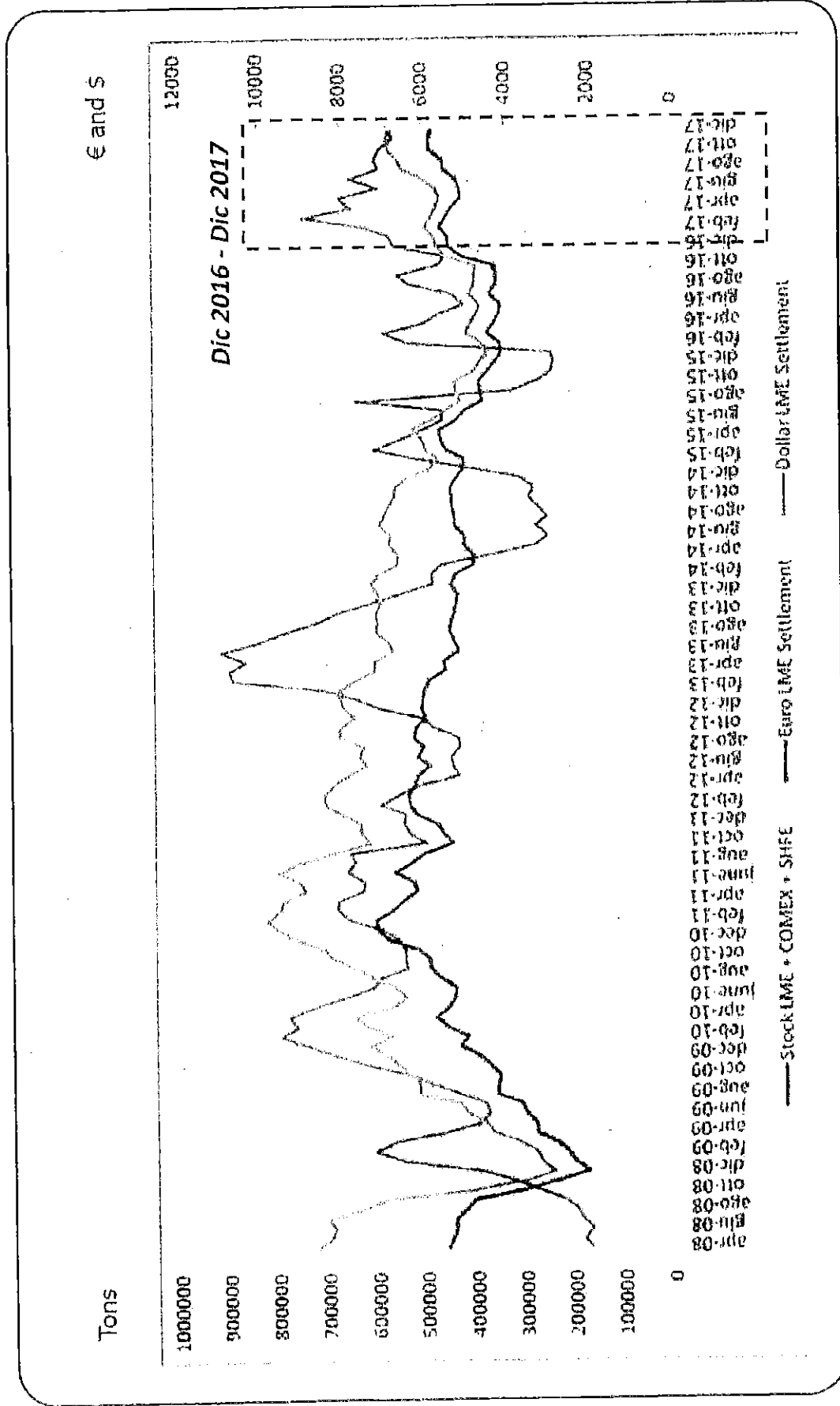
Posizione Finanziaria Netta 2016-2017 Bridge



ml

ml

Andamento Prezzo Rame



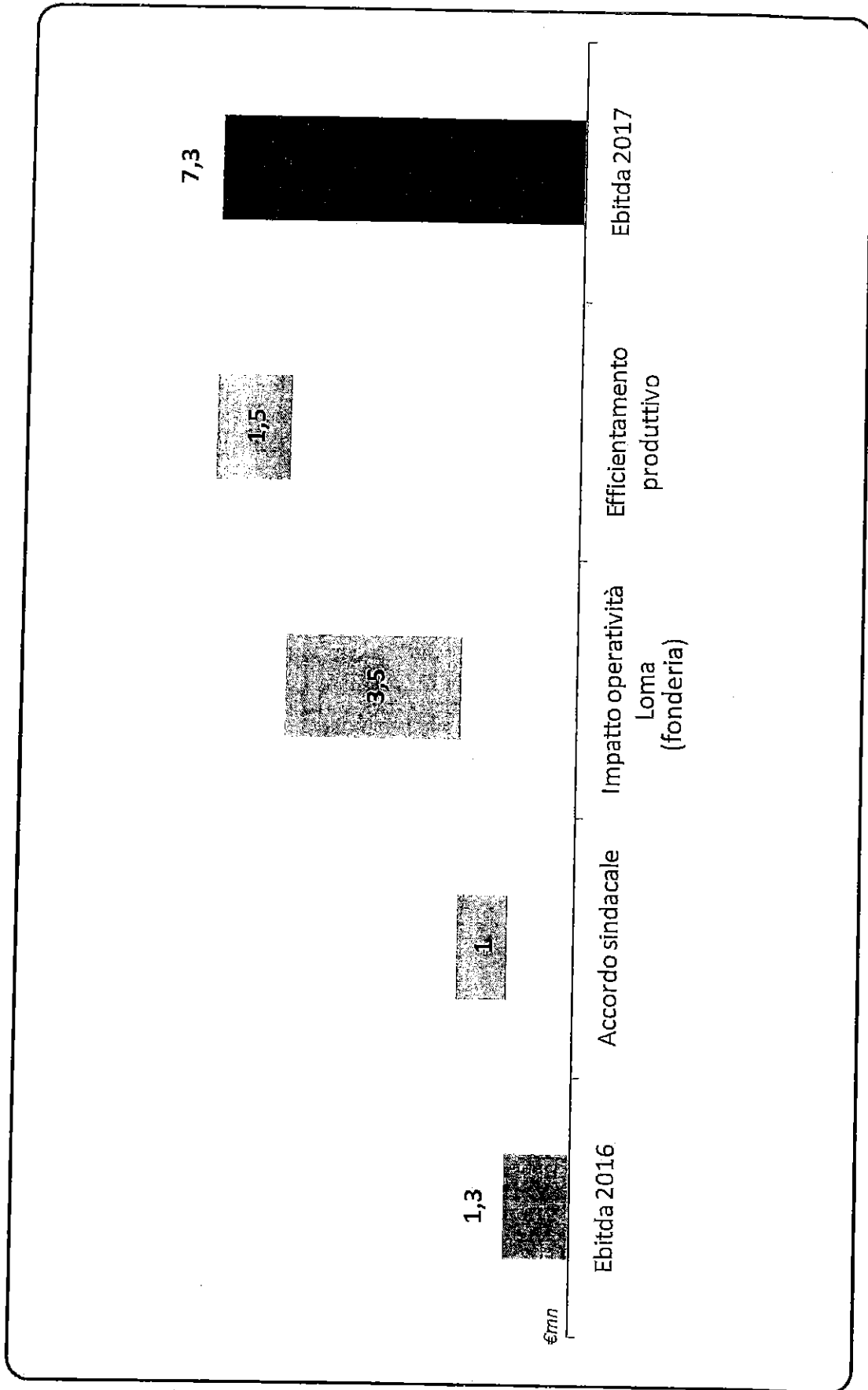
Febbraio 2018 Emissione Bond

Issuer	■ KME AG
Rating	■ B3 Positive (Moody's) – B (Fitch)
Security	■ <u>Osnabrück</u> production site owned by KME Germany GmbH & Co. KG and a share pledge over KME Germany GmbH & Co. KG
Guarantees	■ Typical guarantee package covering over 85.0% of Adjusted EBITDA and 50.1% of our total assets on a consolidated basis as of 30 th September 2017 (KME Germany, KME Brass Italy and EM Moulds)
Amount	■ €300m (issuing at 98.95)
Currency	■ EUR
Tenor	■ 5 years (February 2023)
Call Protection	■ NC2, 50%, 25%, par
Pricing	■ 6,75%
Distribution	■ 144A / Reg S offering circular
Change of Control	■ 101% of par for Change of Control
Covenants	■ Standard high yield covenants as customary for this transaction
Law	■ New York

Rinnovo Contratto Finanziamento Completato

- **Febbraio 2018:** Contratto di Finanziamento
 - Linea bancaria: **€350mn** (*Lettere di Credito [almeno 75%] + Cassa*)
- Lenders: Banks pool (10 Banche) guidato Deutsche Bank
- Tasso interesse:
 - Cash: 2.25% (vs 3.35%)
 - Lettere di Credito: 1.05% (in linea con il precedente)
- Durata: **3 anni (febbraio 2021) + opzione 2 anni di estensione con accordo con le Banche**
- Covenants: **controllo trimestrale**
 - Ebitda/Interessi finanziari
 - Debito non legato al CCN/consolidated tangible net worth
- **Security package:**
 - Magazzino
 - Crediti commerciali (non fattorizzati)
 - Crediti finanziari
 - Impianti tedeschi (escluso Osnabruck)
 - Garanzia Intek fino a €100mn

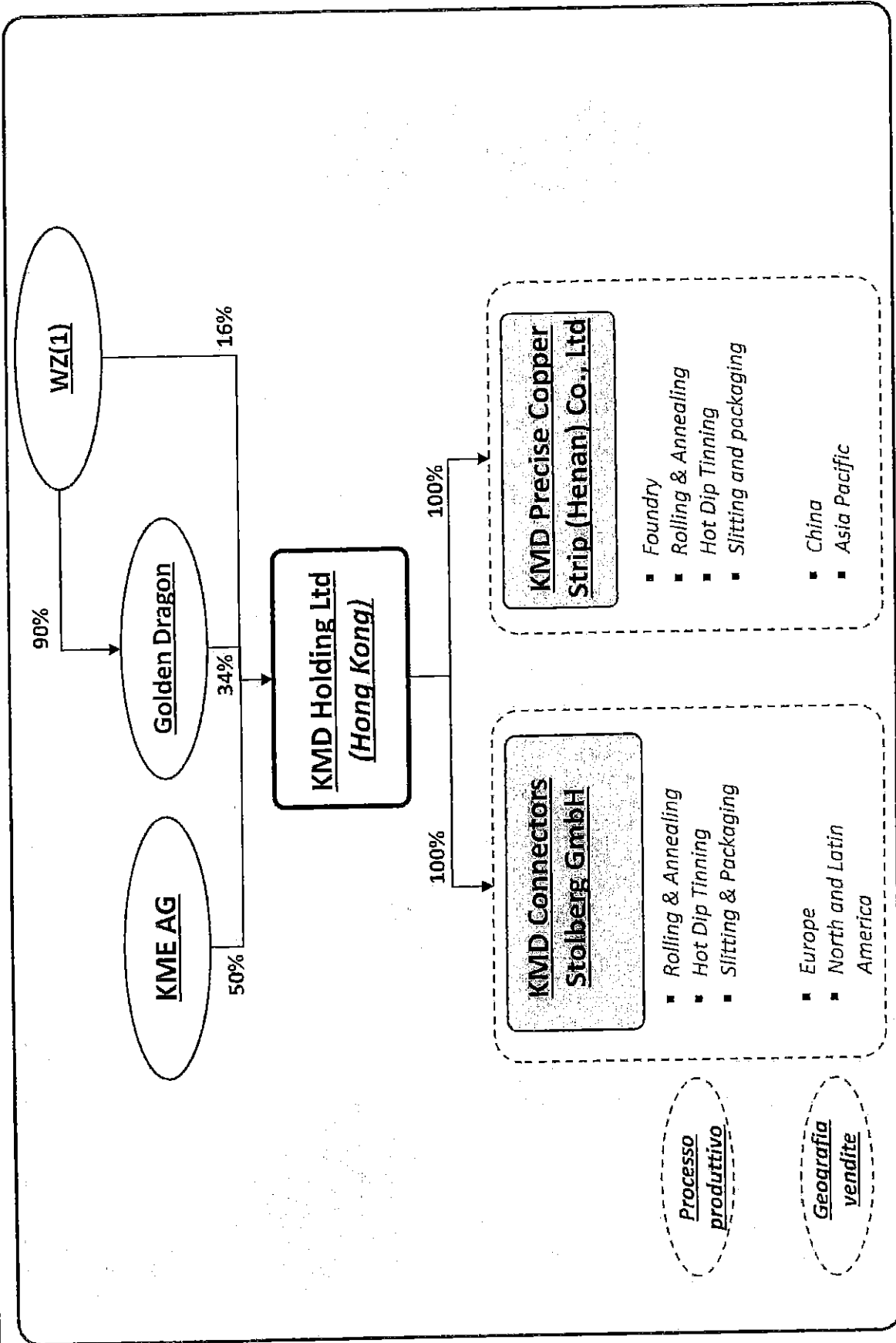
KME Italy SpA Fornaci di Barga – Ebitda Trend



Handwritten signature

Handwritten signature

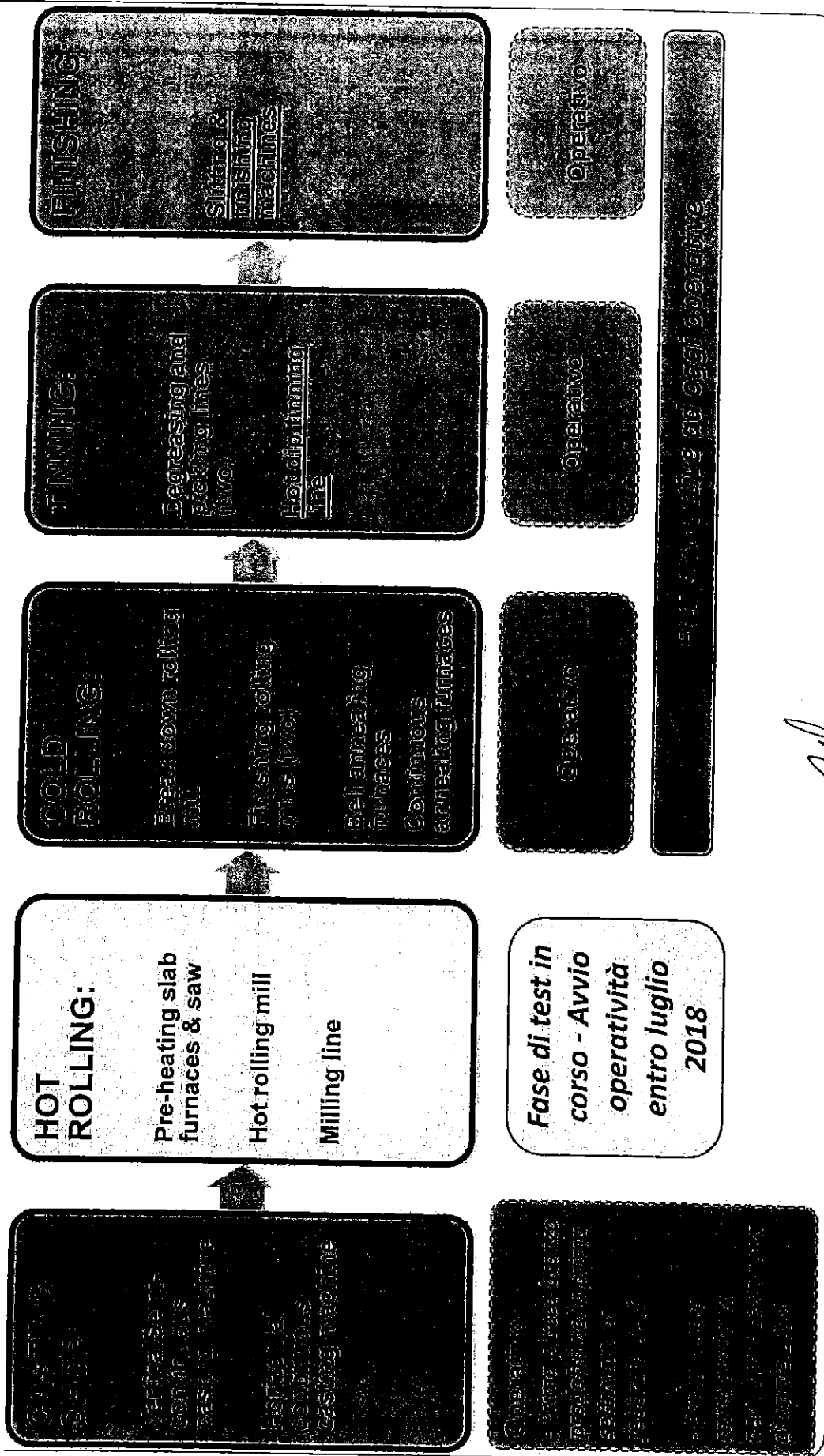
KMD Struttura Societaria



(1) Chongqing Wanzhou Economy Technology Development Co Ltd

JV Connectors: Stabilimento Cina

Status avanzamento lavori impianti fabbrica



CASTING:
Casting machine

Operativo

HOT ROLLING:
Pre-heating slab furnaces & saw
Hot rolling mill
Milling line

Fase di test in corso - Avvio operatività entro luglio 2018

COLD ROLLING:
Break down rolling mill
Finishing rolling mills (2x2)
Reheating furnaces
Continuous annealing furnaces

Operativo

TINNING:
Degreasing and pickling lines (2x2)
Hot dip tinning line

Operativo

FINISHING:
Slitting & finishing machines

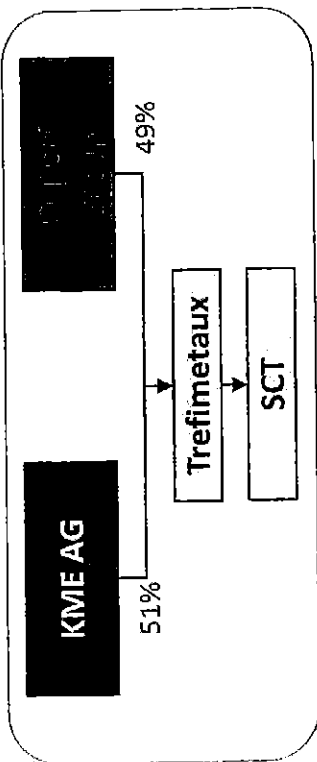
Operativo

Fase di test in corso - Avvio operatività entro luglio 2018

Handwritten signature

Handwritten signature

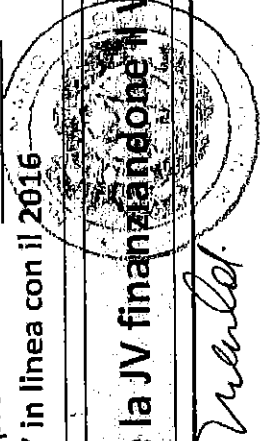
Joint Venture Trefimetaux - Cupori



Profittabilità JV affetta da pressione sui prezzi, calo volumi ed inefficienze produttive

- ➔ **Tubi rame Francia: nel 2017 calo del prezzo medio: -2% vs 2016 e forte riduzione volumi: -15% vs 2015**
- ➔ **Barre rame: nel 2017 focalizzazione del business su prodotti a più alto valore aggiunto, incremento prezzo medio/riduzione volumi: 2017 prezzo medio vs 2016 (+33%), riduzione volumi: -33% vs 2016**
- ➔ **Tubi Rame Italia: nel 2017 incremento del prezzo medio: +3% vs 2016 ma forte riduzione volumi: -16% vs 2016 ha determinato profittabilità 2017 in linea con il 2016**

KME continua a supportare la JV finanziandone il Working Capital



SPAZIO ANNULLATO

