

Repertorio Numero 162229

Raccolta Numero 33021

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciannove, il giorno venticinque del mese di febbraio, in Alessandria, Frazione Spinetta Marengo, via Rana 12, in una sala al piano secondo, alle ore tredici e minuti trentacinque.

Innanzi a me Luciano MARIANO, Notaio in Alessandria, iscritto al Ruolo presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Alessandria, Acqui Terme e Tortona,

è presente:

- **GIOVANNINI Ing. Marco**, nato a Roma il 16 aprile 1956, domiciliato per la carica in Alessandria, Frazione Spinetta Marengo, via Rana 12;

il quale dichiara di agire ed interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e legale rappresentante della Società:

"**GUALA CLOSURES S.P.A.**" con sede legale in Alessandria, Frazione Spinetta Marengo, via Rana 12, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Alessandria 10038620968, numero R.E.A. AL-267641, capitale sociale deliberato per euro 72.871.762,30 (settantaduemilionioctocentosettantunomilasettecentosessantadue virgola trenta), sottoscritto e versato per euro 68.906.646,00 (sessantottomilioni-novecentoseimilaseicentoquarantasei virgola zero zero), le cui azioni ordinarie ed i cui "Market Warrant" sono quotati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento STAR (nel prosieguo, per brevità, anche la "Società").

Detto comparante della cui identità personale io Notaio sono certo, agendo nella sopra indicata qualità, mi chiede di procedere, in data odierna, alla verbalizzazione dell'Assemblea della citata Società, tenutasi in mia presenza in Alessandria, Frazione Spinetta Marengo, Viale della Valletta 180 presso Hotel Diamante, in data 14 febbraio 2019 a partire dalle ore dieci e minuti trenta, presieduta dall'Ing. GIOVANNINI Marco in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, riunita in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

"1. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

Aderendo alla richiesta, io Notaio, precisando che ai fini di una più semplice intelligibilità del presente atto la descrizione dei fatti avvenuti nell'Assemblea predetta viene comunque esposta utilizzando il tempo verbale del presente indica-

REGISTRATO
IN ALESSANDRIA

IL 01/03/2019
N. 2218
SERIE 1T



15121 Alessandria - Corso Virginia Marini, 103 - tel. 0131 262812 - fax 0131 254994

Dott. Luciano Mariano - Notaio

tivo, procedo a verbalizzarne lo svolgimento come segue:

"Alle ore dieci e minuti trenta l'Ing. Marco Giovannini, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, rivolge un cordiale benvenuto a tutti gli intervenuti, anche a nome dei colleghi del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del personale della Società.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale, l'Ing. Marco Giovannini.

Il Presidente propone, ai sensi dell'articolo 10.5 dello statuto sociale, di nominare segretario dell'Assemblea il dottor Luciano Mariano, Notaio in Alessandria, affinché provveda alla redazione del verbale dell'Assemblea per atto pubblico.

Il Presidente chiede se ci siano dissensi.

Nessuno intervenendo in relazione a tale designazione, il Presidente dichiara che il Notaio Luciano Mariano fungerà quindi da segretario dell'Assemblea.

Il Presidente dichiara altresì che:

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente, i seguenti componenti e precisamente:

- SUBERT Edoardo Carlo Maria, nato a Milano il 02 novembre 1960, Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione;

- DIAZ DIAZ Anibal, nato in Spagna (a El Ferrol) il 07 maggio 1953, Consigliere di Amministrazione;

- BOVE Francesco, nato a Nocera Inferiore (SA) il 10 settembre 1958, Consigliere di Amministrazione;

- GIOVANNINI Filippo, nato a Roma il 17 novembre 1985, Consigliere di Amministrazione;

mentre hanno giustificato la loro assenza i seguenti Consiglieri di Amministrazione:

- CAIO Francesco, nato a Napoli il 23 agosto 1957;

- COLLINA Luisa Maria Virginia, nata a Milano il 26 ottobre 1968;

- REICHLIN Lucrezia, nata a Roma il 14 agosto 1954;

- COLAVITO Nicola, nato a Bari il 24 gennaio 1978;

- del Collegio Sindacale sono presenti i seguenti componenti e precisamente:

- NAVARRA Benedetta, nata a Roma il 24 marzo 1967, Presidente del Collegio Sindacale;

- ABBATE Franco Aldo, nato a Milano il 12 luglio 1973, Sindaco Effettivo;

mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco Effettivo:

- VALENTE Piergiorgio, nato a Torino il 05 febbraio 1963.

Assiste il General Counsel della Società Avv. PICCHIOTTI Stefano, nato ad Alessandria il 09 maggio 1974.

Il Presidente dà atto che l'Assemblea ordinaria dei soci è stata convocata in questa sede per oggi 14 febbraio 2019 alle ore 10.30, in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 15 gennaio 2019 sul sito internet della società nonché sul mec-

canismo di stoccaggio "Emarket Storage" e, per estratto, sul quotidiano "IL Sole 24 Ore", di cui è stata data notizia mediante comunicato stampa, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

- "1. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente comunica che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-bis del Testo Unico della Finanza (di seguito "Testo Unico della Finanza" o "TUF").

Il Presidente ricorda agli intervenuti che l'articolo 122 del TUF prevede, fra l'altro, che:

"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.

2. (omissis);

3. (omissis);

4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato."

Il Presidente comunica che, alla data odierna, la società non è a conoscenza dell'esistenza di alcun patto parasociale.

Il Presidente chiede agli intervenuti di comunicare se qualcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto, ai sensi della normativa suindicata.

Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara che sono presenti, in proprio o per delega, numero 23 (ventitré) aventi diritto, rappresentanti numero 27.589.782 (ventisettemilioni-cinquecentottantanovemilasettecentottantadue) azioni ordinarie pari al 44,46% (quarantaquattro virgola quarantasei per cento) delle numero 62.049.966 (sessantaduemilioni-quarantavemilanovecentosessantasei) azioni ordinarie componenti il capitale sociale e numero 4.322.438 (quattromilioni-trecentoventiduemilaquattrocentotrentotto) azioni speciali B a voto plurimo pari al 100% (cento per cento) delle numero 4.322.438 (quattromilioni-trecentoventiduemilaquattrocentotrentotto) azioni speciali B a voto plurimo componenti il capitale sociale, complessivamente corrispondenti a numero 40.557.096 (quarantamilionicinquecentocinquantesette milianovantasei) diritti



di voto, pari al 54,06% (cinquantaquattro virgola zero sei per cento) dei 75.017.280 (settantacinquemilioni diciassette-miladuecentottanta) diritti di voto totali.

Il Presidente comunica che, ai sensi dell'articolo 10.3 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in Assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Le deleghe sono a disposizione e potranno essere visionate dopo la chiusura dei lavori assembleari, terminato il lavoro di riscontro del personale incaricato, presso il banco di registrazione degli intervenuti.

Il Presidente dichiara che, pertanto, l'Assemblea ordinaria regolarmente convocata, è validamente costituita, in unica convocazione a termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente precisa che nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, comunicherà i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate all'emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Il Presidente comunica che:

- come indicato nell'avviso di convocazione, la Società ha nominato la "Società per Amministrazioni Fiduciarie Spafid S.p.A." quale rappresentante designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF e ha reso disponibile, presso la sede sociale e sul proprio sito Internet, il modulo per il conferimento della delega;

- il rappresentante designato ha comunicato alla Società che, nel termine di legge, è pervenuta una delega corrispondente a n. 500.000 (cinquecentomila) diritti di voto da parte degli aventi diritto;

- ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies, le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al rappresentante designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano eventualmente state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno, non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della relativa delibera.

Il Presidente ricorda, inoltre, che Spafid S.p.A., in qualità di rappresentante designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Spafid S.p.A. e la Società relativi,

in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'articolo 135-decies, comma 2, lett. f), del D.lgs. n. 58/1998, Spafid S.p.A. ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Presidente informa, ai sensi del Regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, che i dati dei partecipanti all'Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Il Presidente informa altresì che la registrazione audio dell'assemblea è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione. La predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'Assemblea, presso la sede di "GUALA CLOSURES S.P.A."

Il Presidente precisa, inoltre, che non risulta sia stata promossa, in relazione all'Assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del Testo Unico della Finanza.

Il Presidente informa che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 127-ter del Testo Unico della Finanza.

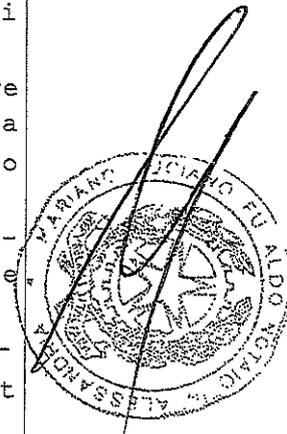
Il Presidente dichiara, inoltre, che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è di euro 68.906.646,00 (sessantottomilioninovecentoseimilaseicentoquarantasei virgola zero zero), ed è diviso in numero 67.184.904 (sessantasettemilionicentottantaquattromilainovecentoquattro) azioni, di cui numero 62.049.966 (sessantaduemilioni quarantanovemilanovecentosessantasei) azioni ordinarie, numero 4.322.438 (quattromilioneitrecentoventiduemilaquattrocentotrentotto) azioni speciali B a voto plurimo e numero 812.500 (ottocentododicimilacinquecento) azioni speciali C, tutte senza indicazione del valore nominale.

Le azioni speciali B sono a voto plurimo e attribuiscono tre voti ciascuna nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Le azioni speciali C sono prive del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società;

- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento STAR;

- sono in circolazione numero 19.367.393 (diciannovemilioneitrecentosessantasettemilatrecentonovantatré) market warrant



quotati ammessi alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, segmento STAR;

- sono inoltre stati emessi, ma non ammessi alle negoziazioni, numero 1.000.000 (unmilione) management warrant e numero 2.500.000 (duemilionicinquecentomila) sponsor warrant;

- alla data odierna la Società non detiene azioni proprie;

- ad oggi i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale sottoscritto di "GUALA CLOSURES S.P.A.", rappresentato da azioni con diritto di voto, (per tale intendendosi il numero complessivo dei diritti di voto), secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

1) Dichiarante: PENINSULA CAPITAL II SARL (IN QUALITÀ DI GENERAL PARTNER DI PENINSULA INVESTMENTS II SCA CHE CONTROLLA PII G SARL)

Azionista diretto: PII G SARL

Numero azioni ordinarie: 6.613.614 (seimilioneiseicentotredicimilaseicentoquattordici)

Quota % su capitale ordinario: 10,659% (dieci virgola seicentocinquantanove per cento)

Quota % sul totale diritti di voto: 8,816% (otto virgola ottocentosedici per cento)

2) Dichiarante: GIOVANNINI MARCO

Azionista diretto: GCL HOLDINGS SCA

Numero azioni ordinarie: 5.244.208 (cinquemilioniduecentoquarantaquattromiladuecentootto)

Quota % su capitale ordinario: 8,452% (otto virgola quattrocentocinquantadue per cento)

Numero azioni Speciali B a voto plurimo: 4.322.438 (quattromilionitrecentoventiduemilaquattrocentotrentotto)

Quota % su capitale azioni a voto plurimo: 100% (cento per cento)

Quota % sul totale diritti di voto: 24,276% (ventiquattro virgola duecentosettantasei per cento)

3) Dichiarante: MOJITO LUXCO 2 GP IN LIQUIDATION (in qualità di general partner di MOJITO LUX 2 SCA che controlla GCL HOLDINGS LP SARL)

Azionista diretto: GCL HOLDINGS LP SARL IN LIQUIDATION

Numero azioni ordinarie: 4.226.805 (quattromilioniduecentoventiseimilaottocentocinque)

Quota % su capitale ordinario: 6,812% (sei virgola ottocentododici per cento)

Quota % sul totale diritti di voto: 5,634% (cinque virgola seicentotrentaquattro per cento).

Il Presidente comunica che la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento.

Il Presidente ricorda che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati

adempiti gli obblighi di comunicazione:

- di cui all'articolo 120 del Testo Unico della Finanza concernente le partecipazioni pari o superiori al 5% (cinque per cento);

- di cui all'articolo 122, comma primo del Testo Unico della Finanza, concernente i patti parasociali, come già indicato.

Il Presidente ricorda altresì che con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 del Testo Unico della Finanza, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, allorché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

Il Presidente invita i presenti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto.

Il Presidente dà atto che nessuno manifesta carenze di legittimazione al voto.

Il Presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare, sono stati depositati presso la sede sociale nonché resi disponibili sul sito internet www.gualaclosures.com e presso il meccanismo di stoccaggio "Emarket Storage" nei termini di legge i seguenti documenti:

- in data 15 gennaio 2019:

* la relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del Testo Unico della Finanza sul punto 2 all'ordine del giorno.

* in data 18 gennaio 2019:

- la relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del Testo Unico della Finanza e dell'art. 73, Regolamento Emittenti Consob sul punto 1 all'ordine del giorno.

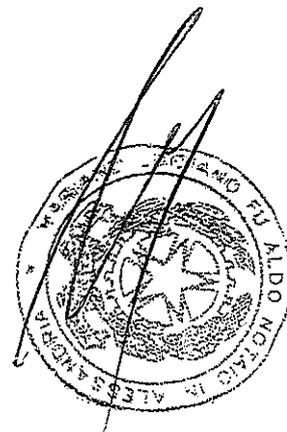
Il Presidente precisa che riguardo alla predetta documentazione sono stati espletati tutti gli adempimenti nei confronti della Consob previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente informa, infine, che saranno allegati al verbale dell'Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto:

- l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza;

- l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega.

Il Presidente comunica che, per far fronte alle esigenze tec-



niche ed organizzative dei lavori, alcuni dipendenti e collaboratori della Società lo assisteranno nel corso della riunione assembleare.

Il Presidente informa, inoltre, che sono stati ammessi ad assistere all'Assemblea, con il consenso del Presidente, senza tuttavia poter prendere la parola, giornalisti accreditati, esperti e analisti finanziari.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto possono chiedere la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione, presentando al Presidente domanda scritta contenente l'indicazione dell'argomento all'ordine del giorno cui la domanda stessa si riferisce, e ciò dopo che il Presidente medesimo avrà dato lettura del relativo argomento e fino a quando non avrà dichiarato chiusa la discussione sull'argomento al quale si riferisce la domanda stessa.

Il Presidente invita i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto a presentare presso la segreteria dell'Assemblea le richieste di intervento, mediante l'utilizzo delle schede ricevute all'atto della registrazione unitamente a copia della documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica che darà la parola secondo l'ordine cronologico di presentazione delle domande e che è fissata, per ciascun intervento, la durata massima di cinque minuti al termine dei quali il Presidente potrà invitare l'oratore a concludere nei due minuti successivi.

Il Presidente precisa che gli amministratori e i sindaci possono chiedere di intervenire nella discussione e che ugualmente, se dal Presidente ritenuto utile, possono intervenire anche i dirigenti della Società e di società del Gruppo.

Il Presidente comunica che l'eventuale replica potrà avere una durata massima di due minuti.

Il Presidente spiega che, al termine di tutti gli interventi su ciascun argomento trattato, saranno fornite le risposte alle domande, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo di tempo limitato e che potrà rispondere direttamente alle domande ovvero invitare a farlo gli altri amministratori e i sindaci.

Il Presidente precisa che per esigenze funzionali al corretto svolgimento dei lavori assembleari, nei locali in cui si tiene l'Assemblea non possono essere utilizzati apparecchi fotografici o video similari, nonchè strumenti di registrazione di qualsiasi genere, ad esclusione di quelli utilizzati ai fini di agevolare la verbalizzazione della riunione.

Il Presidente ricorda che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti medesimi, le risposte fornite e le eventuali repliche, saranno contenute nel verbale della presente Assemblea.

Il Presidente comunica infine le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni: le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano, con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo e il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, ai fini della verbalizzazione.

Il Presidente invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita.

Quanto sopra descritto in merito alle modalità di votazione, si applica a tutti i partecipanti, fatta eccezione per i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, i quali potranno votare con l'ausilio dell'apposita postazione di voto assistito.

La votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso e i partecipanti all'Assemblea sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi terminate.

Il Presidente dà atto che per le operazioni di scrutinio l'incarico è stato affidato al personale di "Spafid S.p.A.", società che assiste la Società "GUALA CLOSURES S.P.A." anche nella registrazione degli ingressi dei partecipanti all'Assemblea.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno:

"1. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente ricorda che l'argomento di cui al presente punto all'ordine del giorno è trattato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'articolo 125-ter comma 3 del Testo Unico della Finanza, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti e alla quale rinvia.

In considerazione del fatto che la documentazione predisposta per la presente Assemblea è stata messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, ed è stata consegnata a tutti gli intervenuti all'inizio dell'adunanza, per esigenze di economia dei lavori assembleari e al fine di lasciare più spazio al dibattito, in mancanza di richieste in senso contrario da parte dell'Assemblea, si omette la lettura di tutti i documenti relativi all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, limitando la lettura alle sole proposte di deliberazione, salvo diversa ed espressa richiesta da parte dell'Assemblea medesima.

Nessuno intervenendo, il Presidente rammenta che la richiesta



di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni

proprie trova fondamento nella possibilità di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare la liquidità del titolo azionario e ridurre la volatilità del prezzo, costituire un magazzino titoli per alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire nell'ambito di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria e a servizio di eventuali piani di stock option che la Società dovesse decidere di adottare, o per eventuali assegnazioni ai dipendenti o ai membri degli organi sociali.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di delibera sul presente punto all'ordine del giorno conforme a quella contenuta nella relazione del Consiglio di Amministrazione:

"L'Assemblea di "GUALA CLOSURES S.P.A.",

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione;
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

delibera

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2357 e ss. del codice civile e 132 del TUF, ad effettuare atti di acquisto di azioni ordinarie della società (pertanto con l'esclusione delle azioni speciali B e delle azioni speciali C), per le finalità di cui alla predetta relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, sino al limite massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Guala Closures di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società, non sia complessivamente superiore al 3% (tre per cento) delle azioni ordinarie in circolazione alla data dell'odierna assemblea (pari a circa n. 1.861.500 (unmilioneottocentosessantunomilacinquecento) azioni ordinarie), da effettuarsi, anche in via frazionata, entro 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera autorizzativa dell'assemblea e secondo le modalità di seguito precisate:

i. gli acquisti dovranno essere realizzati a un prezzo non superiore di più del 10% (dieci per cento) e non inferiore di più del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") nella seduta precedente ogni singola operazione. Inoltre, gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati, in ogni caso, nel rispetto degli ulteriori limiti operativi previsti dalla normativa europea e nazionale, anche regolamentare, di volta in volta vigente e applicabile all'operazione di acquisto de qua;

ii. le operazioni di acquisto saranno effettuate in conformità a quanto previsto nell'articolo 132 del TUF, nell'articolo 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti e di ogni altra normativa applicabile, incluse, eventualmente, le prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob;

2. di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357-ter del codice

civile atti di disposizione, anche in via frazionata e senza

limitazioni temporali, delle azioni ordinarie Guala Closures S.p.A. da acquisirsi in base alla deliberazione di cui al punto precedente, secondo le modalità di seguito precisate:

i. se eseguiti in denaro, ad un prezzo non inferiore di più del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul MTA nella seduta precedente ogni singola operazione;

ii. se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi atto di disposizione non in denaro, secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento del titolo della Società;

iii. per quanto riguarda le azioni ordinarie al servizio dei piani di incentivazione azionaria, secondo i termini e alle condizioni indicati dai regolamenti dei piani medesimi;

iv. per quanto riguarda le attività rientranti nella c.d. 'prassi di mercato ammessa' prevista dall'articolo 180, comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato, nel rispetto dei criteri di volta in volta fissati dalla Consob,

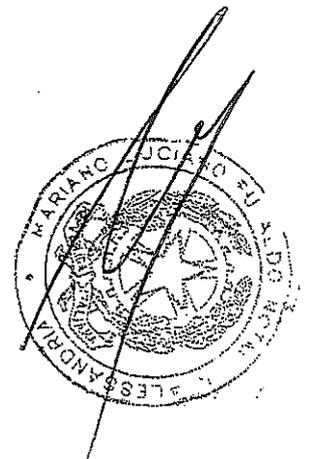
e, ad ogni modo, nel rispetto di eventuali termini, condizioni e requisiti stabiliti dalla normativa europea e nazionale (anche regolamentare) tempo per tempo vigenti;

di conferire al Consiglio di Amministrazione, e/o per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Cav. Lav. Ing. Marco Giovannini, e all'Amministratore, Dott. Anibal Diaz Diaz, ogni più ampio potere, ivi incluso il potere di sub-delega ovvero quello di affidare l'incarico a specialisti esterni, da esercitarsi anche disgiuntamente e con la più ampia discrezionalità, affinché procedano all'attuazione del Programma e degli atti di acquisto e di disposizione ivi contemplati, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa vigente e dei limiti oggetto della Vostra autorizzazione come sopra deliberata."

Il Presidente apre la discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi, previa eventuale sospensione dei lavori assembleari per un periodo di tempo limitato.

Per consentire al Presidente di regolare al meglio la discussione, il Presidente medesimo invita coloro che intendano prendere la parola a voler cortesemente consegnare alla segreteria dell'Assemblea la scheda di richiesta di intervento ricevuta all'atto della registrazione relativa al presente punto all'ordine del giorno.

Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita, gli aventi diritto, a votare, in coerenza con la richiesta della Società in merito all'autorizzazio-



ne all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

Il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto.

Nessuno intervenendo, il Presidente invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente chiede altresì al rappresentante designato ex art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta dal rappresentante designato risposta affermativa, il Presidente constata che nessun denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente dichiara che sono presenti in proprio o per delega, numero 23 (ventitré) aventi diritto, rappresentanti numero 27.589.782 (ventisettemilionicinquecentottantanove milasettecentottantadue) azioni ordinarie pari al 44,46% (quarantaquattro virgola quarantasei per cento) delle numero 62.049.966 (sessantaduemilionicinquecentottantasei) azioni ordinarie componenti il capitale sociale e numero 4.322.438 (quattromilionitrecentoventiduemilaquattrocentotrentotto) azioni speciali B a voto plurimo pari al 100% (cento per cento) delle numero 4.322.438 (quattromilionitrecentoventiduemilaquattrocentotrentotto) azioni speciali B a voto plurimo componenti il capitale sociale, complessivamente corrispondenti a numero 40.557.096 (quarantamilionicinquecentocinquantasettemilanovantasei) diritti di voto, pari al 54,06% (cinquantaquattro virgola zero sei per cento) dei 75.017.280 (settantacinquemilionicinquecentocinquantasettemiladuecentottanta) diritti di voto totali.

Il Presidente invita ad esprimere il voto mediante alzata di mano e apre la votazione alle ore 11.03.

Il Presidente prega chi è favorevole alla proposta di alzare la mano.

Il Presidente prega chi è contrario alla proposta di alzare la mano.

Il Presidente prega chi si astiene alla proposta di alzare la mano.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione alle ore 11.05 e comunica i risultati relativi all'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie:

FAVOREVOLI n. 40.557.096 (quarantamilionicinquecentocinquan-

tasettemilanovantasei) voti pari al 100% (cento per cento)

del totale dei diritti di voto rappresentati;

CONTRARI n. 0 (zero) voti;

ASTENUTI n. 0 (zero) voti;

NON VOTANTI n. 0 (zero) voti.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:

"2. Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti."

Il Presidente ricorda che l'argomento è trattato nella relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 1, del Testo Unico della Finanza e dell'art. 84-ter del Regolamento Emittenti Consob, pubblicata nei termini e con le modalità di legge e consegnata a tutti gli intervenuti, alla quale rinvia.

Il Presidente informa che l'Assemblea del 26 settembre 2017 ha deliberato di incaricare la società KPMG S.p.A. (KPMG) della revisione legale dei conti della società per il novennio 2017-2025.

Con comunicazione del 29 ottobre 2018, KPMG ha presentato una proposta di integrazione dei corrispettivi da riconoscersi alla stessa per attività aggiuntive rispetto ai servizi di revisione legale già approvati dall'Assemblea del 26 settembre 2017, quali (i) la revisione legale del bilancio di esercizio della Società, realtà industriale quotata sul MTA, segmento STAR, (ii) revisione del bilancio consolidato del Gruppo facente capo alla Società (il "Gruppo Guala Closures"), (iii) svolgimento delle procedure aggiuntive conseguenti gli impatti contabili dell'operazione di business combination, (iv) revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo.

Pertanto, con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, il Presidente sottopone in votazione quanto contenuto nella proposta motivata del Collegio Sindacale:

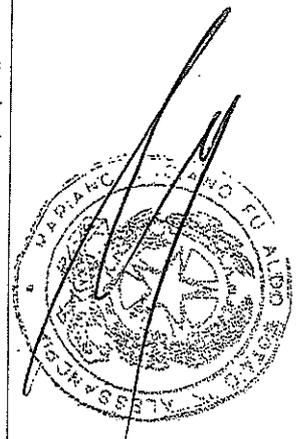
"L'Assemblea di "GUALA CLOSURES S.P.A.",

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale di approvare l'integrazione dei corrispettivi alla società di revisione KPMG per lo svolgimento di attività aggiuntive rispetto ai servizi di revisione legale dei conti già approvati dall'Assemblea del 26 settembre 2017 nella misura indicata nella proposta del 29 ottobre 2018;

delibera

di approvare la richiesta di integrazione dei corrispettivi alla società KPMG a partire dall'esercizio 2018, per comples-



sivi euro 328.000,00 (trecentoventottomila virgola zero zero)

per l'esercizio 2018 e per euro 258.000,00 (duecentocinquan-
tottomila virgola zero zero) annui per gli esercizi successi-
vi a decorrere dal 2019."

Il Presidente apre la discussione, riservandosi di rispondere
alle eventuali domande al termine degli interventi.

Per consentire al Presidente di regolare al meglio la discus-
sione, il Presidente medesimo invita coloro che intendano
prendere la parola a voler cortesemente consegnare alla se-
greteria dell'Assemblea la scheda di richiesta di intervento
ricevuta all'atto della registrazione relativa al presente
punto all'ordine del giorno.

Nessuno intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la di-
scussione ed invita, gli aventi diritto, a votare la proposta
del Collegio Sindacale circa l'integrazione dei corrispettivi
della società di revisione KPMG S.p.A., incaricata della re-
visione legale dei conti.

Il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di di-
chiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi
di legge e di statuto.

Nessuno intervenendo, il Presidente invita nuovamente coloro
che non intendessero concorrere alla formazione della base di
calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la
sala facendo rilevare l'uscita.

Il Presidente chiede altresì al rappresentante designato ex
art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggio-
ranze, se in relazione alla proposta di cui è stata data let-
tura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per
le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta dal rappresentante designato risposta affermativa,
il Presidente constata che nessuno denuncia l'esistenza di
cause ostative o limitative del diritto di voto.

Prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al
personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle pre-
senze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla
riunione sino a quando non siano terminate le procedure di
votazione.

Il Presidente dichiara che sono presenti in proprio o per de-
lega, numero 23 (ventitré) aventi diritto, rappresentanti nu-
mero 27.589.782 (ventisette milioniciinquecentottantanovemila-
settecentottantadue) azioni ordinarie pari al 44,46% (quaran-
taquattro virgola quarantasei per cento) delle numero
62.049.966 (sessantadue milioniquarantanovemilanovecentoses-
santasei) azioni ordinarie componenti il capitale sociale e
numero 4.322.438 (quattromilionitrecentoventiduemilaquattro-
centotrentotto) azioni speciali B a voto plurimo pari al 100%
(cento per cento) delle numero 4.322.438 (quattromilionitre-
centoventiduemilaquattrocentotrentotto) azioni speciali B a
voto plurimo componenti il capitale sociale, complessivamente
corrispondenti a numero 40.557.096 (quarantamilioniciinquecen-

tocinquantasettemilanovantasei) diritti di voto, pari al 54,06% (cinquantaquattro virgola zero sei per cento) dei 75.017.280 (settantacinquemilioni di diciassettemiladuecentottanta) diritti di voto totali.

Il Presidente invita ad esprimere il voto mediante alzata di mano e apre la votazione alle ore 11.08.

Il Presidente prega chi è favorevole alla proposta di alzare la mano.

Il Presidente prega chi è contrario alla proposta di alzare la mano.

Il Presidente prega chi si astiene alla proposta di alzare la mano.

Il Presidente prega coloro che si sono astenuti di comunicare il proprio nominativo, il nominativo dell'eventuale delegante ed il numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega, perchè ne venga presa nota.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione alle ore 11.10 e comunica i risultati relativi all'integrazione dei corrispettivi della società di revisione:

FAVOREVOLI n. 39.369.096 (trentanovemilioni trecentosessantanovemilanovantasei) voti pari al 97,071% (novantasette virgola zero settantuno per cento) del totale dei diritti di voto rappresentati;

CONTRARI n. 0 (zero) voti;

ASTENUTI n. 1.188.000 (unmilione centottantottomila) voti pari al 2,929% (due virgola novecentoventinove per cento) del totale dei diritti di voto rappresentati;

NON VOTANTI n. 0 (zero) voti.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza.

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 11.11, ringraziando tutti gli intervenuti.".

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "A", in copia e riuniti in unico fascicolo, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, l'elenco degli intervenuti ed i dati relativi all'esito delle singole votazioni;

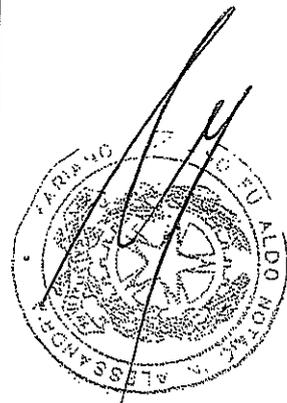
- sotto la lettera "B", in copia, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, la relazione del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno;

- sotto la lettera "C", in copia, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, la relazione del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno;

- sotto la lettera "D", in copia, previa sottoscrizione del comparente e di me Notaio, la proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. n. 39/2010.

Il comparente dispensa espressamente me Notaio dalla lettura degli allegati, con il mio consenso.

Il comparente, previamente informato ai sensi dell'articolo



13 Regolamento UE 2016/679 - GDPR, conferma il proprio consenso, già prestato, al trattamento dei dati personali nonché alla loro conservazione anche con strumenti informatici negli archivi di me Notaio.

Del che io Notaio ho fatto constare col presente verbale che ho letto al comparente che a mia domanda lo approva e meco Notaio lo sottoscrive alle ore quattordici e minuti trentasei. Consta questo atto di otto fogli in parte scritti di mio pugno ed in parte scritti a mia cura da persona di fiducia con mezzi elettronici, ai sensi di legge, su trenta facciate e quanto sin qui della trentunesima.

F.to all'originale:

MARCO GIOVANNINI

LUCIANO MARIANO notaio

GUALA CLOSURES S.p.A. ASSEMBLEA ORDINARIA

14 FEBBRAIO 2019

Stampa dell'elenco Partecipanti

Nome	Delegato	RBC INVESTOR SERVICE COMPANY	ALPHA UCITS SICAV	RBC INVESTOR SERVICE	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	ALPHA UCITS SICAV	RBC INVESTOR SERVICE	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	0.52%	390.134	0.58%
MAROLA MONICA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	ALPHA UCITS SICAV	390.134	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	0.52%	390.134	0.58%
MAROLA MONICA	Delegato	BNPPSS MADRID BRANCH	AXA ASSICURAZIONI SPA	BNPPSS MADRID BRANCH	AXA ASSICURAZIONI SPA	23.000	BNPPSS MADRID BRANCH	BNPPSS MADRID BRANCH	0,03%	23.000	0,03%
MAROLA MONICA	Delegato	AXA MPS FINANCIAL DAC	250.000	AXA MPS FINANCIAL DAC	AXA MPS FINANCIAL DAC	0,33%	250.000	0,37%			
MAROLA MONICA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	AXA WORLD FUNDS	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	AXA WORLD FUNDS	460.000	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	0,61%	460.000	0,68%
MAROLA MONICA	Delegato	RBC INVESTOR SERVICE	EQMC EUR DEVELOPMENT CAPITAL FUND	RBC INVESTOR SERVICE	EQMC EUR DEVELOPMENT CAPITAL FUND	2.311.518	RBC INVESTOR SERVICE	RBC INVESTOR SERVICE	3,08%	2.311.518	3,44%
MAROLA MONICA	Delegato	BROWN BROTHERS HA-LU	FIDELITY FUNDS SICAV	BROWN BROTHERS HA-LU	FIDELITY FUNDS SICAV	957.491	BROWN BROTHERS HA-LU	BROWN BROTHERS HA-LU	1,28%	957.491	1,43%
MAROLA MONICA	Delegato	JP MORGAN CHASE BANK	FIDELITY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN FUN	JP MORGAN CHASE BANK	FIDELITY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN FUN	816.502	JP MORGAN CHASE BANK	JP MORGAN CHASE BANK	1,09%	816.502	1,22%
ZANFINI ROBERTO	Delegato	GCL HOLDING S.C.A.	GCL HOLDING S.C.A.	GCL HOLDING S.C.A.	GCL HOLDING S.C.A.	18.211.522	VINCOLO: vincolo di pegno CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH	VINCOLO: vincolo di pegno CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH	24,28%	9.566.646	14,24%
PONZIANO ROBERTO	Delegato	GIOVANNINI MARCO	GIOVANNINI MARCO	GIOVANNINI MARCO	GIOVANNINI MARCO	100.000	GIOVANNINI MARCO	GIOVANNINI MARCO	0,13%	100.000	0,15%
MAROLA MONICA	Delegato	HEDGE INVEST INTERNATIONAL FUNDS PLC	820.000	HEDGE INVEST INTERNATIONAL FUNDS PLC	HEDGE INVEST INTERNATIONAL FUNDS PLC	1,09%	820.000	1,22%			
MAROLA MONICA	Delegato	MEDIOBANCA SPA	MEDIOBANCA SPA	MEDIOBANCA SPA	MEDIOBANCA SPA	199.700	MEDIOBANCA SPA	MEDIOBANCA SPA	0,27%	199.700	0,30%
MAROLA MONICA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MERCER QIF CCF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MERCER QIF CCF	491.322	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	0,65%	491.322	0,73%
MAROLA MONICA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MULTICOOPERATION SICAV	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	MULTICOOPERATION SICAV	30.400	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	0,04%	30.400	0,05%
MAROLA MONICA	Delegato	NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITED	NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITED	NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITED	NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITED	368.000	NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITED	NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITED	0,49%	368.000	0,55%
ALBANI ROBERTO	Rapp. Des.	PFC SRL	PFC SRL	PFC SRL	PFC SRL	500.000	PFC SRL	PFC SRL	0,67%	500.000	0,74%
VILLA TOMMASO	Delegato	PII G SARL	PII G SARL	PII G SARL	PII G SARL	6.613.614	PII G SARL	PII G SARL	6,82%	6.613.614	9,84%
PONZIANO ROBERTO	Delegato	POLARIS S.R.L.	POLARIS S.R.L.	POLARIS S.R.L.	POLARIS S.R.L.	70.000	POLARIS S.R.L.	POLARIS S.R.L.	0,09%	70.000	0,10%
POTESTA ALESSANDRO	Delegato	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	2.504.897	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	3,34%	2.504.897	3,73%			
PAGLIANICARLO	Delegato	SPACE HOLDING S.R.L.	SPACE HOLDING S.R.L.	SPACE HOLDING S.R.L.	SPACE HOLDING S.R.L.	2.354.212	SPACE HOLDING S.R.L.	SPACE HOLDING S.R.L.	3,14%	2.354.212	3,50%
MAROLA MONICA	Delegato	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	80.932	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	0,11%	80.932	0,12%			
GRONVETTERIS BRUNO	Delegato	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS LP	1.378.852	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS LP	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS LP	1,84%	1.378.852	2,05%			
GRONVETTERIS BRUNO	Delegato	WHITEBOX MULTI STRATEGY PARTNERS L.P.	1.345.000	WHITEBOX MULTI STRATEGY PARTNERS L.P.	WHITEBOX MULTI STRATEGY PARTNERS L.P.	1,79%	1.345.000	2,00%			



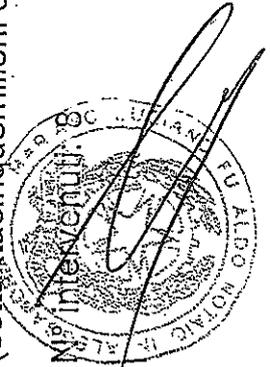
GUALA CLOSURES S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

ω

Sono presenti, in proprio o per delega, n. **23** aventi diritto rappresentanti n. **27.589.782** azioni ordinarie pari al **44,46%** delle numero **62.049.966** (sessantaduemilioni quarantanovemila novecentosessantasei) azioni ordinarie componenti il capitale sociale, e numero **4.322.438** azioni speciali B a voto plurimo pari al **100 %** delle numero **4.322.438** (quattromilioni trecentoventiduemila quattrocentotrentotto) azioni speciali B a voto plurimo componenti il capitale sociale e corrispondenti a numero **40.557.096** diritti di voto pari al **54,06 %** dei numero **75.017.280** (settantacinquemilioni diciassettemila duecentoottanta) diritti di voto totali.



GUALA CLOSURES S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto **1**
dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti:

In proprio	n°	0	per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del totale dei diritti di voto
Per delega	n°	23	per n°	31.912.220 Azioni	40.557.096 Voti	54,06 % del totale dei diritti di voto
TOTALE PRESENTI	n°	23	per n°	31.912.220 Azioni	40.557.096 Voti	54,06 % del totale dei diritti di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	23	azionisti per n°	40.557.096 Voti	100,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
CONTRARI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
ASTENUTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
TOTALE VOTANTI	n°	23	azionisti per n°	40.557.096 Voti	100,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
TOTALE NON VOTANTI	n°	0	azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
TOTALE PRESENTI	n°	23	azionisti per n°	40.557.096 Voti	

4

GUALA CLOSURES S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

~~Elenco Contrari~~

~~Riepilogo Contrari~~

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	



GUALA CLOSURES S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 1

dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	

GUALA CLOSURES S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

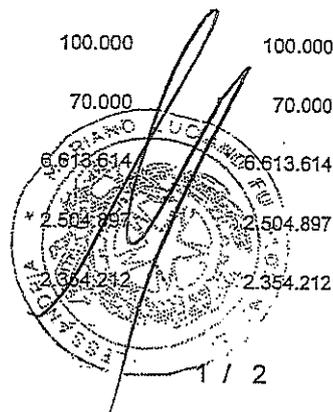
Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
30 PFC SRL Delega a: ALBANI ROBERTO	500.000	500.000
12 ALPHA UCITS SICAV Delega a: MAROLA MONICA	390.134	390.134
3 AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED Delega a: MAROLA MONICA	280.000	280.000
13 AXA ASSICURAZIONI SPA Delega a: MAROLA MONICA	23.000	23.000
26 AXA MPS FINANCIAL DAC Delega a: MAROLA MONICA	250.000	250.000
4 AXA WORLD FUNDS Delega a: MAROLA MONICA	460.000	460.000
14 EQMC EUR DEVELOPMENT CAPITAL FUND Delega a: MAROLA MONICA	2.311.518	2.311.518
16 FIDELITY FUNDS SICAV Delega a: MAROLA MONICA	957.491	957.491
17 FIDELITY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN FUN Delega a: MAROLA MONICA	816.502	816.502
24 HEDGE INVEST INTERNATIONAL FUNDS PLC Delega a: MAROLA MONICA	820.000	820.000
23 MEDIOBANCA SPA Delega a: MAROLA MONICA	199.700	199.700
5 MERCER QIF CCF Delega a: MAROLA MONICA	491.322	491.322
6 MULTICOOPERATION SICAV Delega a: MAROLA MONICA	30.400	30.400
22 NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITEC Delega a: MAROLA MONICA	368.000	368.000
25 THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV Delega a: MAROLA MONICA	80.932	80.932
20 WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS LP Delega a: GROVES CHRISTIE MAIN	1.378.852	1.378.852
21 WHITEBOX MULTI STRATEGY PARTNERS L.P. Delega a: GROVES CHRISTIE MAIN	1.345.000	1.345.000
27 GCL HOLDING S.C.A. Delega a: ZANFINI ROBERTO	9.566.646	18.211.522
18 GIOVANNINI MARCO Delega a: PONZIANO ROBERTO	100.000	100.000
7 POLARIS S.R.L. Delega a: PONZIANO ROBERTO	70.000	70.000
32 PII G SARL Delega a: VILLA TOMMASO	6.613.614	6.613.614
19 QUÆSTIO ITA GROWTH FUND Delega a: POTESTA ALESSANDRO	2.504.897	2.504.897
11 SPACE HOLDING S.R.L.	2.354.212	2.354.212

14/02/2019

1



GUALA CLOSURES S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 1
dell'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Delega a: PAGLIANI CARLO

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	23 azionisti per n°	40.557.096 Voti
		100,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
Per delega e rappresentanza	n°	23 azionisti per n°	40.557.096 Voti
		100,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	

Pagliani
Autorevole

GUALA CLOSURES S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA
14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 2
 dell'ordine del giorno

Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Azionisti Presenti

In proprio	n°	0 per n°	0 Azioni	0 Voti	0,00 % del totale dei diritti di voto
Per delega	n°	23 per n°	31.912.220 Azioni	40.557.096 Voti	54,06 % del totale dei diritti di voto
TOTALE PRESENTI	n°	23 per n°	31.912.220 Azioni	40.557.096 Voti	54,06 % del totale dei diritti di voto

Esito Votazione

FAVOREVOLI	n°	21 azionisti per n°	39.369.096 Voti	97,071 % del totale dei diritti di voto rappresentati
CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
ASTENUTI	n°	2 azionisti per n°	1.188.000 Voti	2,929 % del totale dei diritti di voto rappresentati
TOTALE VOTANTI	n°	23 azionisti per n°	40.557.096 Voti	100,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
TOTALE NON VOTANTI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti	0,000 % del totale dei diritti di voto rappresentati
TOTALE PRESENTI	n°	23 azionisti per n°	40.557.096 Voti	

14/02/2019



10

GUALA CLOSURES S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Contrari

Riepilogo Contrari

TOTALE CONTRARI	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
Per delega e rappresentanza	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	

GUALA CLOSURES S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Astenuti

SCHEDA NOMINATIVO

	NUMERO DI AZIONI	
	TOTALE	CON DIRITTO DI VOTO
24 HEDGE INVEST INTERNATIONAL FUNDS PLC Delega a: MAROLA MONICA	820.000	820.000
22 NUMEN CREDIT OPPORTUNITIES FUND LP C/O INTERTRUST CORP. SERVICES (CAYMAN) LIMITED Delega a: MAROLA MONICA	368.000	368.000

Riepilogo Astenuti

TOTALE ASTENUTI	n°	2 azionisti per n°	1.188.000 Voti
		2,93 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
		0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati	
Per delega e rappresentanza	n°	2 azionisti per n°	1.188.000 Voti
		2,93 % del totale dei diritti di voto rappresentati	



GUALA CLOSURES S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Elenco Favorevoli

SCHEDA NOMINATIVO

NUMERO DI AZIONI TOTALE CON DIRITTO DI VOTO

30	PFC SRL	500.000	500.000
	Delega a: ALBANI ROBERTO		
12	ALPHA UCITS SICAV	390.134	390.134
	Delega a: MAROLA MONICA		
3	AMBER ACTIVE INVESTORS LIMITED	280.000	280.000
	Delega a: MAROLA MONICA		
13	AXA ASSICURAZIONI SPA	23.000	23.000
	Delega a: MAROLA MONICA		
26	AXA MPS FINANCIAL DAC	250.000	250.000
	Delega a: MAROLA MONICA		
4	AXA WORLD FUNDS	460.000	460.000
	Delega a: MAROLA MONICA		
14	EQMC EUR DEVELOPMENT CAPITAL FUND	2.311.518	2.311.518
	Delega a: MAROLA MONICA		
16	FIDELITY FUNDS SICAV	957.491	957.491
	Delega a: MAROLA MONICA		
17	FIDELITY INVESTMENT FUNDS - EUROPEAN FUN	816.502	816.502
	Delega a: MAROLA MONICA		
23	MEDIOBANCA SPA	199.700	199.700
	Delega a: MAROLA MONICA		
5	MERCER QIF CCF	491.322	491.322
	Delega a: MAROLA MONICA		
6	MULTICOOPERATION SICAV	30.400	30.400
	Delega a: MAROLA MONICA		
25	THE JUPITER GLOBAL FUND SICAV	80.932	80.932
	Delega a: MAROLA MONICA		
20	WHITEBOX ASYMMETRIC PARTNERS LP	1.378.852	1.378.852
	Delega a: GROVES CHRISTIE MAIN		
21	WHITEBOX MULTI STRATEGY PARTNERS L.P.	1.345.000	1.345.000
	Delega a: GROVES CHRISTIE MAIN		
27	GCL HOLDING S.C.A.	9.566.646	18.211.521
	Delega a: ZANFINI ROBERTO		
18	GIOVANNINI MARCO	100.000	100.000
	Delega a: PONZIANO ROBERTO		
7	POLARIS S.R.L.	70.000	70.000
	Delega a: PONZIANO ROBERTO		
32	PII G SARL	6.613.614	6.613.614
	Delega a: VILLA TOMMASO		
19	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	2.504.897	2.504.897
	Delega a: POTESTA ALESSANDRO		
11	SPACE HOLDING S.R.L.	2.354.212	2.354.212
	Delega a: PAGLIANI CARLO		

GUALA CLOSURES S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA

14 FEBBRAIO 2019

Esito della votazione sul punto 2

dell'ordine del giorno

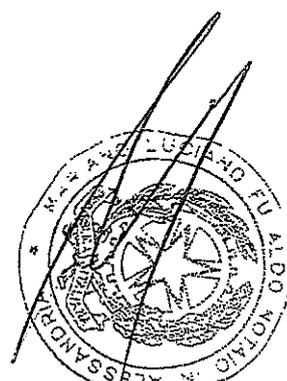
Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, dei corrispettivi della società di revisione KPMG S.p.A. incaricata della revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Riepilogo favorevoli

TOTALE FAVOREVOLI	n°	21 azionisti per n°	39.369.096 Voti
			97,07 % del totale dei diritti di voto rappresentati
di cui			
In proprio	n°	0 azionisti per n°	0 Voti
			0,00 % del totale dei diritti di voto rappresentati
Per delega e rappresentanza	n°	21 azionisti per n°	39.369.096 Voti
			97,07 % del totale dei diritti di voto rappresentati

Alessandro Giromini

Luciano Fu





Guala Closures S.p.A.

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione agli azionisti ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF") e dell'articolo 73 del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti")

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare, fra l'altro, in merito alla proposta di autorizzazione (i) all'acquisto di un massimo di n. 1.861.500 azioni ordinarie di Guala Closures S.p.A. (la "Guala Closures" o la "Società") (pari a circa il 3% delle azioni ordinarie in circolazione alla data della presente relazione) da effettuarsi, anche in via frazionata, entro i 18 (diciotto) mesi successivi alla delibera autorizzativa dell'Assemblea e (ii) ad atti di disposizione, anche in via frazionata, dei titoli in tal modo acquisiti, ai sensi e per gli effetti, rispettivamente, dell'articolo 2357 del codice civile, nonché dell'articolo 132 del TUF, e relative norme di attuazione, e dell'articolo 2357-ter del codice civile (il "Programma").

Sottoponiamo alla Vostra attenzione la presente relazione, redatta in conformità e seguendo la struttura dell'Allegato 3A, schema n. 4, del Regolamento Emittenti.

In conformità all'articolo 73 del Regolamento Emittenti, la presente relazione verrà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e secondo le modalità previste dalla vigente normativa (che prevedono, tra l'altro, la pubblicazione della presente relazione sul sito *Internet* della Società) almeno 21 (ventuno) giorni prima della data di svolgimento dell'assemblea chiamata a deliberare in merito all'autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie.

1 Motivazioni della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell'opportunità di attribuire al Consiglio di Amministrazione di Guala Closures la facoltà di acquistare e di disporre di azioni proprie per le seguenti finalità:

- compiere attività di promozione della liquidità e gestione della volatilità del corso borsistico delle azioni ordinarie della Società e, in particolare, intervenire sull'andamento dei titoli in relazione a contingenti situazioni di mercato, facilitando gli scambi sul titolo in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorendo l'andamento regolare delle contrattazioni, nei limiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, nonché, eventualmente, in conformità con la c.d. "prassi di mercato ammessa" ai sensi dell'articolo 180, comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato e in ogni caso nel rispetto della normativa europea e nazionale tempo per tempo vigente.

Guala Closures S.p.A.

www.gualaclosures.com

Sede Legale e stabilimento: Via Rana, 10/12 - Zona Industriale D 6 - 15122 Spinetta Marengo (AL) - Italy - Tel. +39 0131 7531 - Fax +39 0131 753381
 Cap. Soc. Euro 68.906.646,00 - Registro Imprese - Codice Fiscale - Cod. EORI - Partita IVA IT10038620968
 Stabilimento di Basaluzzo: Via Novi, 44 - 15060 Basaluzzo (AL) - Italy - Tel. +39 0143 48811 - Fax +39 0143 489737
 Stabilimento di Magenta: Strada per Cascina Peralza, 20 - 20013 Magenta (MI) - Italy - Tel. +39 02 9729 6376 - Fax +39 02 9784 066
 Stabilimento di Terroni: Zona Industriale Pantano Basso - 86039 (CB) - Italy - Tel. +39 0875 7541 - Fax +39 0875 724034

- costituire un magazzino titoli per poi successivamente alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire nell'ambito di operazioni straordinarie, anche mediante scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie per l'acquisizione di partecipazioni o pacchetti azionari, per progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, etc.), in ogni caso nel rispetto della normativa europea e nazionale tempo per tempo vigente;
- a servizio di (i) di eventuali piani di *stock option* che la Società dovesse decidere di adottare, o (ii) per eventuali assegnazioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo di Guala Closures e delle società dalla stessa controllate, nel rispetto della normativa europea e nazionale tempo per tempo vigente.

2 Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Alla data della presente relazione, il capitale sociale di Guala Closures ammonta a Euro 68.906.646 ed è diviso in numero 67.184.904 azioni, di cui numero 62.049.966 azioni ordinarie, numero 4.322.438 azioni speciali B (le "Azioni B") e numero 812.500 azioni speciali C (le "Azioni C"), tutte senza indicazione del valore nominale.

Al riguardo, l'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie Guala Closures (pertanto con esclusione delle Azioni B e delle Azioni C), fino a un ammontare massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Guala Closures di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società, non sia complessivamente superiore a n. 1.861.500 azioni ordinarie di Guala Closures (pari a circa il 3% delle azioni ordinarie in circolazione alla data della presente relazione).

È altresì richiesta la facoltà di disporre successivamente delle azioni di volta in volta acquistate e detenute in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società non superino il limite autorizzato dall'assemblea.

Ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del codice civile le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

3 Informazioni utili per la valutazione del rispetto dell'articolo 2357, comma 3, del codice civile

Alla data della presente relazione, né Guala Closures, né le società dalla stessa controllate detengono azioni della Società.

Inoltre, l'acquisto oggetto della Vostra autorizzazione è conforme al limite disposto dall'articolo 2357, terzo comma, del codice civile, dato che esso ha ad oggetto un numero di azioni inferiore al limite previsto dall'articolo *de quo*/che non potrà eccedere la quinta parte del capitale sociale.

4 Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto, che potrà effettuarsi anche in più riprese, viene richiesta per una durata di 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera autorizzativa dell'Assemblea.

Gli atti di disposizione dei titoli in tal modo acquisiti potranno effettuarsi, anche in via frazionata, senza limitazioni temporali.

5 Corrispettivo minimo e massimo

Gli acquisti delle azioni oggetto della presente relazione dovranno essere realizzati a un prezzo non superiore di più del 10% e non inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") nella seduta precedente ogni singola operazione.

Tale intervallo è proposto nel rispetto delle norme del codice civile che impongono di definire il corrispettivo minimo e massimo. La Società opererà, in ogni caso, nel rispetto degli ulteriori limiti operativi previsti dalla normativa europea e nazionale, anche regolamentare, di volta in volta vigente e applicabile all'operazione di acquisto *de qua*.

Le vendite o gli altri atti di disposizione di azioni proprie saranno effettuati:

- se eseguiti in denaro, ad un prezzo non inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul MTA nella seduta precedente ogni singola operazione;
- se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi atto di disposizione non in denaro, secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento del titolo della Società;
- per quanto riguarda le azioni ordinarie al servizio dei piani di incentivazione azionaria, secondo i termini e alle condizioni indicati dai regolamenti dei piani medesimi;
- per quanto riguarda le attività rientranti nella c.d. "prassi di mercato ammessa" prevista dall'articolo 180, comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato, nel rispetto dei criteri di volta in volta fissati dalla CONSOB,

e, ad ogni modo, nel rispetto di eventuali termini, condizioni e requisiti stabiliti dalla normativa europea e nazionale (anche regolamentare) tempo per tempo vigenti.

6 Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie

Le operazioni di acquisto potranno essere effettuate in conformità a quanto previsto nell'articolo 132 del TUF, nell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti e di ogni altra normativa europea e/o nazionale applicabile, incluse, eventualmente, le prassi di mercato ammesse dalla CONSOB.

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 132 del TUF, le operazioni di acquisto oggetto della Vostra autorizzazione verranno in ogni caso effettuate (anche in più riprese) sul MTA secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (e nelle relative istruzioni), che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ai sensi dell'articolo 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti.

Guala Closures S.p.A.

www.gualaclosures.com

Sede Legale e stabilimento: Via Rana, 10/12 - Zona Industriale D 6 - 15122 Spinetta Marengo (AL) - Italy - Tel. +39 0131 7531 - Fax +39 0131 75338

Cap. Soc. Euro 68.906.646,00 - Registro Imprese - Codice Fiscale - Cod. EORI - Partita IVA IT10038620968

Stabilimento di Basaluzzo: Via Novi, 44 - 15060 Basaluzzo (AL) - Italy - Tel. +39 0143 48811 - Fax +39 0143 489737

Stabilimento di Magenta: Strada per Cascina Peraiza, 20 - 20013 Magenta (MI) - Italy - Tel. +39 02 9729 6376 - Fax +39 02 9784 066

Stabilimento di Termoli: Zona Industriale Pantano Basso - 86039 (CB) - Italy - Tel. +39 0875 75411 - Fax +39 0875 724034

Inoltre, le operazioni di acquisto di azioni potranno essere effettuate anche con le modalità previste dall'articolo 3 del Regolamento Delegato CE 2016/1052 dell'8 marzo 2016 al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, dell'esenzione di cui all'articolo 5, comma 1, del Regolamento UE 596/2014.

La disposizione delle azioni potrà essere effettuata, in una o più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistate. La disposizione potrà avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e, in ogni caso, nel rispetto della normativa applicabile e, eventualmente, delle prassi di mercato ammesse.

Le azioni proprie a servizio di eventuali piani di *stock option*, saranno assegnate con le modalità e i termini indicati nei relativi piani.

Si precisa, inoltre, che delle notizie riguardanti il Programma, sue eventuali modifiche, le operazioni di acquisto e gli atti di disposizione, nonché l'esito dello stesso, verrà data opportuna comunicazione al mercato e alla CONSOB nei modi e nei termini stabiliti dalla legge.

7 Riduzione del capitale sociale

Il Consiglio di Amministrazione precisa che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale, quindi le azioni acquistate non saranno annullate.

Per completezza, si precisa che eventuali operazioni di acquisto ai sensi del Programma comporteranno un'equivalente riduzione del patrimonio netto, tramite l'iscrizione nel passivo di bilancio di una specifica voce.

Per tutto quanto precede, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a deliberare quanto segue:

"L'assemblea, preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF") e dell'articolo 73 del regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") ed in conformità e seguendo la struttura dell'Allegato 3A, schema n. 4, del Regolamento Emittenti e la proposta ivi contenuta;

delibera

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2357 e ss. e del codice civile e 132 del TUF, ad effettuare atti di acquisto di azioni ordinarie della Società (pertanto con l'esclusione delle azioni speciali B e delle azioni speciali C), per le finalità di cui alla predetta relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, sino al limite massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Guala Closures di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società, non sia complessivamente superiore al 3% delle azioni ordinarie in circolazione alla data dell'odierna assemblea (pari a circa n. 1.861.500 azioni ordinarie), da effettuarsi, anche in via frazionata, entro 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera autorizzativa dell'Assemblea e secondo le modalità di seguito precisate:*

(i) gli acquisti dovranno essere realizzati a un prezzo non superiore di più del 10% e non inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA") nella seduta precedente ogni singola operazione. Inoltre, gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati, in ogni caso, nel rispetto degli ulteriori limiti operativi previsti dalla normativa europea e nazionale, anche regolamentare, di volta in volta vigente e applicabile all'operazione di acquisto de qua;

Guala Closures S.p.A.

www.gualaclosures.com

(ii) le operazioni di acquisto saranno effettuate in conformità a quanto previsto nell'articolo 132 del TUF, nell'articolo 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti e di ogni altra normativa applicabile, incluse, eventualmente, le prassi di mercato ammesse riconosciute dalla CONSOB;

2. di autorizzare, ai sensi dell'articolo 2357-ter del codice civile atti di disposizione, anche in via frazionata e senza limitazioni temporali, delle azioni ordinarie Guala Closures S.p.A. da acquisirsi in base alla deliberazione di cui al punto precedente, secondo le modalità di seguito precisate:

(i) se eseguiti in denaro, ad un prezzo non inferiore di più del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul MTA nella seduta precedente ogni singola operazione;

(ii) se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi atto di disposizione non in denaro, secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento del titolo della Società;

(iii) per quanto riguarda le azioni ordinarie al servizio dei piani di incentivazione azionaria, secondo i termini e alle condizioni indicati dai regolamenti dei piani medesimi;

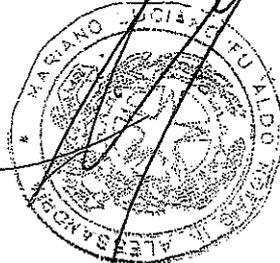
(iv) per quanto riguarda le attività rientranti nella c.d. 'prassi di mercato ammessa' prevista dall'articolo 180, comma 1, lettera c), del TUF inerente all'attività di sostegno della liquidità del mercato, nel rispetto dei criteri di volta in volta fissati dalla CONSOB,

e, ad ogni modo, nel rispetto di eventuali termini, condizioni e requisiti stabiliti dalla normativa europea e nazionale (anche regolamentare) tempo per tempo vigenti;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e/o per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Cav. Lav. Ing. Marco Giovannini, e all'Amministratore, dott. Anibal Diaz Diaz, ogni più ampio potere, ivi incluso il potere di sub-delega ovvero quello di affidare l'incarico a specialisti esterni, da esercitarsi anche disgiuntamente e con la più ampia discrezionalità, affinché procedano all'attuazione del Programma e degli atti di acquisto e di disposizione ivi contemplati, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa vigente e dei limiti oggetto della Vostra autorizzazione come sopra deliberata."

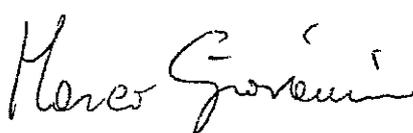
Alessandria, 18 gennaio 2019

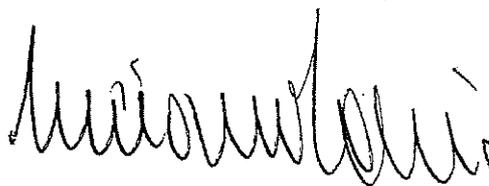
Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato

(Cav. Lav. Ing. Marco Giovannini)







Guala Closures S.p.A.



Guala Closures S.p.A.

**Relazione del Consiglio di Amministrazione agli azionisti ai sensi dell'articolo
125-ter del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF") sulla proposta di
adeguamento del corrispettivo della società di revisione**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede ordinaria per deliberare, fra l'altro, in merito alla proposta di adeguamento del corrispettivo della società di revisione per le seguenti ragioni.

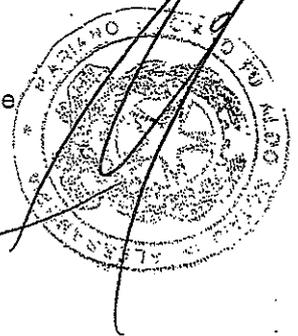
Con delibera assunta dall'assemblea ordinaria della Società in data 26 settembre 2017, è stato conferito l'incarico di revisione legale, della revisione contabile limitata dei bilanci semestrali abbreviati, nonché la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi del D.Lgs. 39/2010, a KPMG S.p.A. ("KPMG"), per nove esercizi, dal 2017 al 2025, a fronte di un compenso annuo pari a Euro 16.000.

Vi ricordiamo che in seguito all'efficacia della fusione per incorporazione della precedente "Guala Closures S.p.A." nella Società perfezionatasi in data 6 agosto 2018, la struttura della Società è mutata essendo la stessa diventata la capogruppo del Gruppo Guala Closures e, pertanto, anche il servizio di *audit* richiede attività aggiuntive rispetto a quelle inizialmente previste. Per effetto dell'incremento dell'attività svolta, KPMG, con lettera del 29.10.2018, ha rappresentato l'esigenza di rivedere in aumento il corrispettivo per la propria attività a partire dall'esercizio 2018, per complessivi Euro 328.000 per l'esercizio 2018 e per € 258.000 annui per gli esercizi successivi a decorrere dal 2019.

Tali ragioni sono state valutate dal Collegio Sindacale il quale – nel rispetto di quanto previsto dall'art. 13, comma 1, del D.Lgs. n. 39/2010 – ha provveduto a formulare la proposta motivata di adeguamento del corrispettivo che viene allegata alla presente relazione e che viene sottoposta all'approvazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti.

Alessandria, 15 gennaio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione



Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato

(Cav. Lav. Ing. Marco Giovannini)



Guala Closures S.p.A.

Sede Legale e stabilimento: Via Rana, 10/12 - Zona Industriale D 6 - 15122 Spinetta Marengo (AL) - Italy - Tel. +39 0131 7531 - Fax +39 0131 753384
 Cap. Soc. Euro 68.906.646,00 - Registro Imprese - Codice Fiscale - Cod. EORI - Parita IVA IT10038620968
 Stabilimento di Basaluzzo: Via Novi, 44 - 15060 Basaluzzo (AL) - Italy - Tel. +39 0143 48811 - Fax +39 0143 489737
 Stabilimento di Magenta: Strada per Cascina Peraiza, 20 - 20013 Magenta (MI) - Italy - Tel. +39 02 9729 6376 - Fax +39 02 9784 066
 Stabilimento di Termoli: Zona Industriale Partano Basso - 86039 (CB) - Italy - Tel. +39 0875 7541 - Fax +39 0875 724034

**Proposta motivata del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs.
n. 39/2010**

Signori Soci,

il Collegio Sindacale ha analizzato la proposta datata 29.10.2018, inoltrata alla Società da KPMG S.p.A. ("KPMG"), relativamente all'integrazione dei corrispettivi da riconoscersi alla società di revisione per attività aggiuntive rispetto ai servizi di revisione legale dei conti già approvati dall'Assemblea degli azionisti in data 26 settembre 2017.

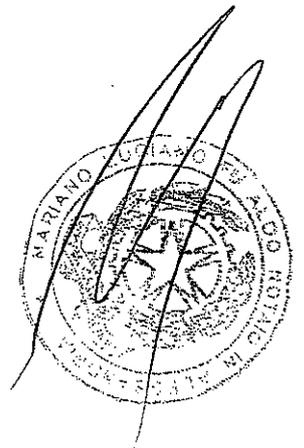
Come è noto, la determinazione del compenso della società di revisione rientra nella competenza dell'Assemblea degli Azionisti su proposta motivata dell'organo di controllo ai sensi dell'articolo 13 del D.Lgs. n. 39/2010.

Il Collegio Sindacale, pertanto, sottopone all'approvazione assembleare la presente proposta motivata relativa ai compensi aggiuntivi da corrisponderci a KPMG, società già incaricata della revisione legale dei conti della Società.

Occorre premettere che la Società, in allora denominata "Space4 S.p.A.", in sede di costituzione aveva affidato la revisione legale dei conti a KPMG per tre esercizi e precisamente sino all'esercizio avente chiusura 31 dicembre 2019.

Successivamente, conseguentemente alla quotazione della Società sul MIV – Segmento Professionale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), con assemblea in data 26.09.2017 veniva conferito alla stessa KPMG l'incarico di revisione legale dei conti con durata novennale (2017-2025).

Tale ultima delibera prevedeva un compenso pari ad € 16.000 di cui € 11.000 per la revisione legale del bilancio d'esercizio, inclusa la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture della Società, ed € 5.000 relativi alla revisione contabile del bilancio semestrale abbreviato.



Le predette tariffe risultavano parametrare alla realtà della Società all'epoca del conferimento dell'incarico, che in allora si sostanziava in una SPAC (*Special Purpose Acquisition Company*), quotata sul MIV e, come tale, avente (i) unicamente una cassa destinata a finanziare l'acquisto di una *target company* (successivamente identificata nella società "Guala Closures S.p.A." (la "ex-Guala"), poi fusa per incorporazione nella Società, come di seguito illustrato), (ii) una struttura molto semplificata, (iii) un numero molto limitato di transazioni.

L'incarico conferito a KPMG con la delibera 26.09.2017 prevedeva l'aggiornamento delle tariffe, su basi da concordare, nel caso, fra l'altro, ricorressero circostanze comportanti l'aggravio dei tempi ovvero cambiamenti nel livello professionale dei componenti del *team* di revisione, quali, a titolo esemplificativo, il cambiamento della struttura del gruppo, dimensione, attività della società, etc.

Nei primi mesi del 2018 la Space4 S.p.A. ha realizzato l'operazione rilevante con la ex Guala, azienda che opera nel settore del *packaging*, leader mondiale nella produzione e commercializzazione di chiusure per bevande alcoliche e per il vino, oltre a detenere una presenza significativa nelle chiusure per acqua, olio e prodotti farmaceutici.

In particolare in data 16 aprile 2018 i Consigli di Amministrazione di Space4 S.p.A., di GCL Holdings S.C.A., di Peninsula Capital II S.a.r.l. e Guala Closures S.p.A. hanno approvato l'operazione di integrazione societaria da realizzarsi:

- con l'acquisizione da parte di Space4 e di altri partner del controllo della Guala Closures S.p.A. e del suo Gruppo da GCL Holdings S.C.A., titolare dell'intero capitale sociale di Guala Closures S.p.A.;
- la successiva fusione per incorporazione di Guala Closures S.p.A. in Space4 S.p.A.

In data 31 luglio 2018 si è verificata l'acquisizione.

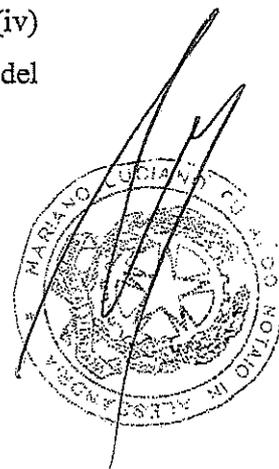
In data 6 agosto 2018, primo giorno di quotazione di Guala Closures S.p.A. al segmento STAR di Borsa Italiana è avvenuta la fusione per incorporazione di Guala Closures S.p.A. in Space4 S.p.A.

È evidente che, a seguito dell'acquisto della *target company*, avvenuto in data 31.07.2018, e della successiva *business combination*, avvenuta in data 06.08.2018, la natura stessa, le dimensioni, l'attività e la struttura della Società (la quale a decorrere dal 06.08.2018 – successivamente alla fusione per incorporazione della *ex-Guala* – ha cambiato la denominazione sociale in “Guala Closures S.p.A.”) siano mutate in maniera significativa.

In particolare, la struttura e l'attività della Società *post-fusione* coincide sostanzialmente con quella della *ex-Guala*, essendo divenuta società al vertice di un articolato gruppo industriale con oltre venti società controllate nel mondo e *leader* mondiale nel proprio settore. Inoltre, a seguito della *business combination*, le azioni ordinarie della Società sono ora quotate sul Mercato Telematico Azionario (“MTA”), Segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Tale mutato *status* della Società giustifica l'adeguamento del compenso da corrispondersi alla Società di Revisione, essendosi verificate le circostanze, già previste in sede di conferimento dell'incarico ai fini dell'aggiornamento del compenso, che comportano non solo un aggravio dell'attività, ma anche una sua diversa tipologia.

L'aggiornamento dei corrispettivi di KPMG, come da proposta 29.10.2018, è relativo all'assegnazione dell'incarico di (i) revisione legale del bilancio di esercizio della Società quale realtà industriale quotata sul MTA, Segmento STAR, (ii) revisione del bilancio consolidato del gruppo facente capo alla Società (il “Gruppo Guala Closures”), (iii) svolgimento delle procedure aggiuntive conseguenti gli impatti contabili dell'operazione di *business combination*, (iv) revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Guala Closures.



KPMG, responsabile dell'incarico di revisione della Società e del bilancio consolidato, deve assumere piena responsabilità per il *report package* annuale e semestrale secondo quanto previsto dalla normativa vigente in materia (D.Lgs. n. 39/2010).

Ne consegue la necessità di deliberare l'integrazione del corrispettivo relativo all'attuale incarico di revisione a KPMG al fine di tenere conto delle mutate attività e dimensioni del gruppo nonché di prevedere lo svolgimento delle specifiche attività di revisione addizionali resesi necessarie.

Al fine di valutare la proposta ricevuta da KPMG in data 29.10.2018 è necessario comparare tale incarico rispetto non già all'incarico conferito precedentemente dalla Società (tenuto conto che all'epoca del conferimento la stessa era una SPAC), bensì dalla *ex-Guala*, che aveva struttura sostanzialmente analoga a quella della Società alla data del presente parere motivato, ad eccezione del fatto che nel frattempo il Gruppo ha costituito una società in Kenya denominata Guala Closures East Africa ed ha completato l'importante acquisizione della società scozzese United Closures and Plastics (UCP).

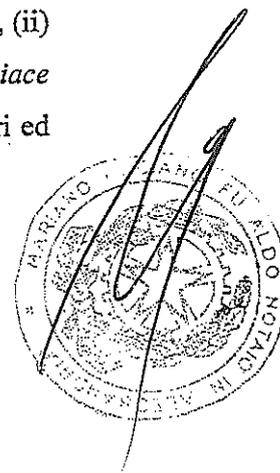
Di seguito si riporta, quindi, una tabella comparativa tra i costi previsti per l'incarico della revisione del bilancio per gli anni 2017-2019 *ex-Guala* e quelli previsti dall'offerta di integrazione del 29.10.2018 relativamente alla Società:

Attività	<i>ex-Guala</i> 2017-2019	Guala Closures S.p.A. 2018-2025 Post-Fusione
Revisione bilancio capogruppo	€ 91.000	€ 110.000
Revisione bilancio consolidato Gruppo Guala Closures	€ 72.000	€ 100.000
Procedure aggiuntive conseguenti agli impatti	N.A.	€ 70.000

contabili dell'operazione di <i>business combination</i> , applicabile solo al bilancio 2018		
revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Guala Closures.	€ 48.000	€ 48.000

Il Collegio Sindacale ha valutato tale proposta e la presenta con il proprio parere positivo all'approvazione dell'Assemblea per i seguenti motivi:

- risulta confermata la valutazione positiva circa l'idoneità tecnica della società KPMG, anche per l'elevato livello di conoscenza dell'organizzazione del Gruppo Guala Closures e del relativo sistema contabile e di controllo interno;
- viene confermato che l'organizzazione di KPMG risulta rispondente alla complessità e alla dimensione della Società e del Gruppo Guala Closures;
- gli incrementi di costi sono giustificati non già da una mutata tariffazione oraria, ma – malgrado la dimensione del Gruppo rimanga analoga al Gruppo Guala Closures *pre* fusione - da un lato dal fatto che il bilancio accoglie nuove poste contabili e/o aspetti valutativi prima non presenti, dall'altro dal cambiamento della normativa di riferimento per la Società ed il Gruppo Guala Closures, chiamata come società quotata sul MTA, Segmento STAR, a fornire ulteriori informative e/o documenti al mercato sulla base di quanto richiesto dalla normativa italiana ed europea e dai principi contabili internazionali (IFRS). Si rendono, invero, necessari fra l'altro, (i) un nuovo formato di relazione di revisione e suoi impatti (in particolare inclusione delle *Key Audit Matters*), (ii) attività aggiuntive richieste alla società di revisione ai fini della *compliance* normativa di legge e principi di revisione (*i.e.* Scheda CONSOB, incontri ed



attestazioni con i membri della *Governance* societaria, ampliamento del coinvolgimento del *second partner review* del lavoro), (iii) altri documenti per i quali è richiesto un giudizio o la predisposizione da parte del revisore (Relazione sul governo societario, Relazione sulle questioni Fondamentali, revisione della informativa aggiuntiva richiesta da IFRS, direttive CONSOB ed altre normative), (iii) un aumento delle procedure di revisione per incremento del rischio/riduzione del livello di significatività derivante dal nuovo *status* di società quotata, etc.;

- le attività aggiuntive paiono coerenti e, anzi, necessarie in ragione della complessa operazione di *business combination* avvenuta nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ed allo *status* della Società;
- i tempi indicati nelle stime appaiono congrui per un adeguato svolgimento dell'incarico aggiuntivo a tutela della correttezza dell'informativa societaria nell'interesse dei soci. Il numero di ore previste per l'espletamento dell'attività di revisione dei bilanci appaiono infatti in linea con il monte orario già previsto per i servizi resi alla *ex-Guala* con incrementi giustificati dal nuovo *status* di società quotata;
- la tariffa media oraria contemplata nella proposta del 29.1.2018 risulta invariata rispetto alla tariffa oraria adottata per l'incarico conferito dalla *ex-Guala*, fermo un elemento migliorativo del 15% rispetto alle tariffe di cui alla lettera di incarico in vigore;
- la proposta del 26.10.2018, rispetto ai servizi resi alla *ex-Guala*, prevede un più ampio coinvolgimento di figure maggiormente qualificate, essendo prevista una maggiore partecipazione dei soci e dei *senior manager* a scapito delle figure *senior* e degli assistenti. Il mutato *mix* professionale, cui è in gran parte dovuto l'incremento di costi, consegue al più elevato livello di servizi necessario a seguito dello *status* di società quotata (con riferimento al bilancio *Guala Closures* l'attività dei soci è stata incrementata dal 6% al 7% rispetto al monte

ore, mentre il coinvolgimento dei *senior manager* è passato dal 16% al 18%; relativamente al bilancio consolidato l'attività dei soci è stata incrementata dal 9% al 10%, mentre il coinvolgimento dei senior manager è passato dal 21% al 24%);

- i cambiamenti nella struttura del Gruppo Guala Closures e le attività aggiuntive rientrano nelle circostanze di integrazione degli onorari previste nella originaria proposta della KPMG per i servizi di revisione legale dei conti.

Per completezza si rileva che in relazione al solo esercizio con chiusura al 31 dicembre 2018, è stata contemplata un'attività di revisione aggiuntiva di 750 ore (corrispondente ad un importo pari a € 70.000) relativa allo svolgimento delle attività derivanti dalla complessa operazione di aggregazione attuata nell'esercizio consistenti (i) nella verifica dei saldi iniziali al 31 luglio 2018 del Gruppo Guala Closures *pre-acquisizione* ai fini della verifica della corretta contabilizzazione ai sensi dell'IFRS3 della *business combination* intervenuta, e (ii) nella verifica della *purchase price allocation*.

L'attività svolta per la verifica dei saldi iniziali, utilizzati per la contabilizzazione della *business combination*, consiste in una revisione contabile di tali saldi con un particolare *focus* sulle poste patrimoniali e sul *cut-off* di fine periodo. Il termine di riferimento da considerare per valutare questo tipo di attività è, ancora una volta, l'attività relativa alla revisione del bilancio consolidato *ex-Guala*, che assommava ad un totale di 1.730 ore. Il tempo impiegato, nel caso della verifica dei saldi iniziali, è stato inferiore a quello necessario per una revisione dei saldi di fine anno per diverse circostanze (i.e. *focus* particolare sulle poste patrimoniali e minore enfasi sulle poste economiche; essendo un lavoro svolto nel contesto dell'*audit* del bilancio annuale 2018 non è stata richiesta l'emissione di una relazione di revisione separata su tali saldi e non è stata necessaria la verifica di un bilancio completo di informativa; non è stata necessaria l'attività per le verifiche trimestrali e gli incontri con gli organi *governance*; nel coordinamento e *review* del lavoro dei

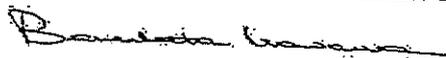


corrispondenti esteri è stato tenuto conto di significative sinergie derivanti dal lavoro appena concluso sul bilancio intermedio al 30 giugno 2018, di altre efficienze derivanti dal lavoro svolto al sul 30 giugno 2018, del fatto che si è riutilizzato parte del lavoro svolto sui saldi iniziali per l'*audit* al 31 dicembre 2018). Si da infine atto che la direzione amministrativa e finanziaria della Società, interlocutore operativo principale dei revisori, ritiene ragionevole quanto proposto. Per quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale (i) valutate le motivazioni sottese alla richiesta di integrazioni dei corrispettivi ricevuta da KPMG in data 29.10.2018, nonché (ii) ritenuto congruo il corrispettivo richiesto da KPMG tenuto conto delle attività svolte, propone pertanto di approvare l'integrazione dei corrispettivi alla società di revisione KPMG per lo svolgimento di attività aggiuntive rispetto ai servizi di revisione legale dei conti già approvati dall'Assemblea del 26 settembre 2017 nella misura indicata nella proposta 29.10.2018, sintetizzata *ut supra*.

15 gennaio 2019

Il Collegio Sindacale

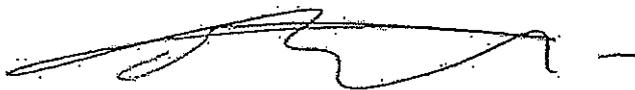
Avv. Benedetta Navarra – Presidente del Collegio Sindacale

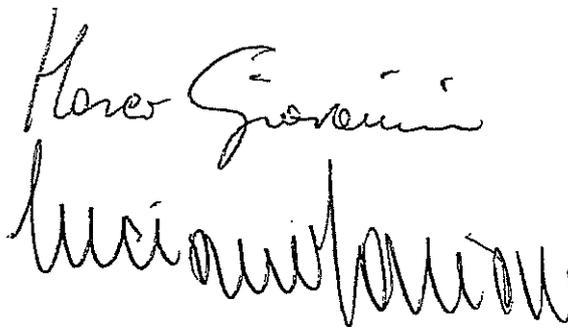


Dott. Franco Abbate – Sindaco effettivo



Dott. Piergiorgio Valente – Sindaco effettivo







Copia conforme all'originale
firmato ai sensi di legge
Alessandria 01 MAR. 2019

[Handwritten signature]

