

Verbale dell'assemblea ordinaria di
TINEXTA S.P.A.
del 18 aprile 2019

Il giorno 18 aprile 2019 ad ore 12,00 in Milano, via Meravigli 7, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria di Tinexta S.p.A.

L'ing. Enrico Salza assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'articolo 8 dello statuto sociale e del regolamento assembleare, in qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione.

Il Presidente:

- dà atto che il capitale sociale interamente versato, è attualmente costituito da n. 46.890.120,00 (quarantascimilionioctocentonovantamilacentoveventi/00) azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR, prive dell'indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 46.890.120,00;
- dà atto che l'Assemblea è stata regolarmente convocata per oggi in convocazione unica alle ore 12.00 in questo luogo, a norma di legge e di Statuto, come da avviso pubblicato il 15 marzo 2019 sul sito internet della Società (www.tinexta.com alla sezione "Governance" - "Assemblee degli

Azionisti”) e sul meccanismo di diffusione SDIR e di stoccaggio Storage di eMarket nonché in data 15 marzo 2019, per estratto, sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione della società di revisione legale; Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.**
- 2. Attribuzione dell’utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Relazione sulla remunerazione (sezione I) ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente propone di affidare, ai sensi degli articoli 9 e 10 del Regolamento Assembleare, la funzione di Segretario dell’odierna Assemblea al Prof. Piergaetano Marchetti che redigerà il verbale dell’Assemblea, se non vi sono indicazioni contrarie.

Nessuno si oppone e quindi il Presidente dichiara che il prof. Marchetti è all'unanimità nominato Segretario dell'Assemblea.

Su invito del Presidente, il Segretario informa e dà atto che:

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR
- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti il Vice Presidente RICCARDO RANALLI, l'Amministratore Delegato PIER ANDREA CHEVALLARD, i consiglieri ELISA CORGHI, EUGENIO ROSSETTI (a lavori iniziati), mentre sono assenti giustificati gli altri consiglieri;
- per il Collegio Sindacale sono presenti i signori: LUCA LAURINI, MONICA MANNINO, ALBERTO SODINI;
- a norma dell'articolo 4 del Regolamento Assembleare, per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società come da esso Presidente consentito;
- ai sensi della normativa applicabile in materia di protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti

all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- sono state eseguite a norma di legge e nei termini previsti, le comunicazioni utili, ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, numero 58 come successivamente modificato ("Testo Unico della Finanza"), a legittimare l'intervento in Assemblea da parte degli Azionisti presenti o rappresentati;

- a cura del personale autorizzato è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Sempre su invito del Presidente, il Segretario comunica che sono presenti n. 4 soggetti, rappresentanti per delega n. 67 azionisti per n. 34.283.343 azioni ordinarie pari all'73,114215% delle 46.890.120 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente richiamate le norme di legge, dichiara l'Assemblea validamente costituita in unica convocazione, in sede ordinaria, e idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno di cui sopra.

Sempre su invito del Presidente, il Segretario fornisce le seguenti informazioni:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-*bis* del Testo Unico della Finanza;

- prima dell'Assemblea, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127-*ter* del Testo Unico della Finanza;

- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari;

- è stato distribuito agli intervenuti un *set* documentale contenente:

- 1) “*Relazione del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno*” di cui all'art. 125-*ter* del Testo Unico della Finanza;

- 2) “*Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018*” completa di tutti gli allegati di legge;

- 3) Relazione sulla Remunerazione *ex* art. 123-*ter* del Testo Unico della Finanza;

- sono a disposizione alcune copie dello statuto sociale vigente;

- ai sensi della normativa vigente, l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega all'Assemblea, con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del Testo Unico della Finanza, completo di tutte le altre informazioni richieste dalla Consob, verrà allegato al verbale della presente Assemblea, come parte integrante dello stesso; saranno, inoltre, indicati nel verbale dell'Assemblea e/o in allegato allo stesso, i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni rappresentate in proprio o per delega;

- ci si riserva di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze e si comunica che, nei termini di legge, sarà reso disponibile sul sito *internet* della Società, alla citata sezione, un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero delle azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla deliberazione e il numero di astensioni;

- la sintesi degli interventi degli aventi diritto al voto presenti all'odierna Assemblea con l'indicazione nominativa degli stessi, le risposte fornite e le eventuali repliche, saranno contenute nel verbale dell'Assemblea;
- in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto della Società (e ciò tenuto conto della qualifica di "PMI" -piccole e medie imprese - della Società ai sensi della lett. w-quater.1 dell'art. 1, comma 1 del Testo Unico della Finanza) sono i seguenti:

Azionista	Azioni ordinarie possedute	% sul capitale
Tecno Holding S.p.A.	26.317.960	56,13
Quaestio ITA GROWTH FUND (gestito da Capital	4.628.200	9,87

Management SGR S.p.A.)		
---------------------------	--	--

per quanto a conoscenza della Società non sussistono pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi e per gli effetti dell'art. 122 del Testo Unico della Finanza;

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui agli artt. 120 e 122, primo comma, del Testo Unico della Finanza, concernenti rispettivamente le partecipazioni superiori al 5% e i patti parasociali pertanto si invitano gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi delle sopra richiamate norme del Testo Unico della Finanza, nessuno interviene.

- i partecipanti all'odierna Assemblea sono invitati a dichiarare l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello statuto sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale, nessuno interviene;

- in base all'art. 16 del Regolamento Assembleare, coloro che intendono prendere la parola devono chiederlo al Presidente presentando domanda scritta e agli stessi sarà

concessa la parola secondo l'ordine di iscrizione dei richiedenti;

- in ordine alle domande scritte formulate dagli intervenuti verrà data risposta al termine di tutti gli interventi e in ordine alle domande contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione sarà ugualmente data risposta al termine di tutti gli interventi sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso dell'esposizione orale;

- in conformità all'art. 6 del Regolamento Assembleare, nei locali in cui si tiene l'Assemblea, non possono essere introdotti strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni simili, senza preventiva specifica autorizzazione;

- è consentito assistere alla riunione assembleare – ove fossero intervenuti – a esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;

- come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha designato Computershare S.p.A. quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto *ex art. 135-undecies* del Testo Unico della Finanza (“*Rappresentante Designato dalla Società*”); entro il termine di legge è stata conferita una

delega da Generali Smart Fund per un numero complessivo di 48.842 azioni;

- il rappresentante designato ha comunicato di non aver alcun interesse proprio alle proposte di deliberazione sottoposte al voto;

- in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe *ex* artt. 136 e ss. del Testo Unico della Finanza;

- gli intervenuti sono inviati, nel limite del possibile, a 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 in quanto, in base al Regolamento Emittenti, nella verbalizzazione occorre indicare i nominativi degli Azionisti che si sono allontanati prima di ogni votazione. Coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto la procedura rileverà l'ora di uscita;

- prima di ogni votazione si darà atto degli Azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni.

- la votazione sugli argomenti all'ordine del giorno avverrà per alzata di mano, e gli Azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della inerente verbalizzazione.

Il Presidente quindi dà inizio alla trattazione del **primo** punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea recante **“Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione della società di revisione legale; Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018”**, proponendo di omettere la lettura della Relazione sulla gestione redatta dal Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea unanime approva.

Il Presidente, nessuno opponendosi, prega il Segretario di dare lettura della proposta di deliberazione sul primo punto all'Ordine del Giorno qui riprodotta:

“L'assemblea ordinaria degli Azionisti di Tinexta S.p.A., - esaminati i dati del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 con le relative relazioni presentate dal consiglio di amministrazione, dal collegio sindacale e dalla società di revisione; - preso atto dei dati

del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2018 con le relative relazioni presentate dal consiglio di amministrazione, dal collegio sindacale e dalla società di revisione;

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.”

Su incarico del Presidente, il Segretario dà indicazione, in ossequio a quanto richiesto da Consob, del numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato dalla KPMG S.p.A. per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 e per le altre attività ricomprese nell'incarico:

- per la revisione legale del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, inclusa la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e della situazione contabile predisposta ai fini del consolidamento, un compenso di Euro 30.400 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 360 ore impiegate;
- per la revisione legale del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, un compenso di Euro 12.447 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 150 ore impiegate;
- per la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2018 un

compenso di Euro 15.165 (oltre ad iva e spese) a fronte di n. 182 ore impiegate.

A questo punto, su invito del Presidente, prende la parola l'Amministratore Delegato per illustrare all'Assemblea i dati più significativi del Progetto di Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018, redatti in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, e i principali eventi dell'esercizio 2018 nonché i fatti rilevanti avvenuti nell'esercizio in corso.

Si allegano *slides* presentate dall'Amministratore Delegato ed illustrative in sintesi degli altri argomenti all'ordine del giorno.

Al termine, su invito del Presidente, il dott. LUCA LAURINI, Presidente del Collegio sindacale illustra all'assemblea le conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'articolo 153 del Testo Unico della Finanza e dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile.

Il Presidente quindi dichiara aperta la discussione, pregando coloro che intendono prendere la parola ovvero siano interessati a presentare richiesta di intervento sul primo argomento all'ordine del giorno di prenotarsi dando il loro nominativo al Segretario.

Invita a contenere eventuali interventi entro cinque minuti, raccomandando in ogni caso una certa brevità nell'intervento nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola.

Interviene l'avv. Cardi, per Tecno Holding, per esprimere la piena soddisfazione dell'azionista da lui rappresentato per i risultati raggiunti e le risultanze del bilancio. Annunzia voto favorevole anche relativamente alla proposta di distribuzione dell'utile.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura (ore 12,35).

Il Segretario comunica che le azioni intervenute sono invariate e rinnova la richiesta agli aventi diritto al voto di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto e invito a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione, nessuno interviene.

La proposta sopra trascritta è approvata a maggioranza con

n. 34.030.606 voti favorevoli

n. 225.219 voti contrari

n. 27.518 voti astenuti

n. zero azioni non votanti

Il tutto come da dettagli allegati. Si proclama il risultato.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo** punto all'ordine del giorno dell'Assemblea recante "**Attribuzione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti**", proponendo, anche in tal caso, di omettere la lettura della Relazione sulla gestione redatta dal Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea unanime approva.

Il Segretario, su invito del Presidente, procede alla lettura della proposta di deliberazione sul secondo punto all'ordine del giorno qui trascritta.

"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di Tinexta S.p.A.,

delibera

- di destinare l'utile netto dell'esercizio 2018 di Tinexta pari a Euro 21.621.639,99 come segue:

- 5% dell'utile dell'esercizio a riserva legale, per un importo pari a 1.081.082,00 Euro;

- quanto ad Euro 10.690.947,36 a distribuzione del dividendo, pari a 0,228 Euro per ognuna delle azioni ordinarie che risulteranno in circolazione il 4 giugno 2018 data prevista per lo “stacco cedola”;
- quanto ad Euro 9.849.610,63 a utili portati a nuovo.
- di porre in pagamento l'indicato dividendo dell'esercizio 2018 di Euro 0,228 per azione ordinaria – al lordo delle eventuali ritenute di legge – a decorrere dal 5 giugno 2019, con “data stacco” della cedola coincidente con il 3 giugno 2019 e record date (ossia, data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso, ai sensi dell'art. 83-terdecies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 2.6.6, comma 2, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.), coincidente con il 4 giugno 2019.”

Aperta la discussione, l'avv. Cardi ribadisce il voto favorevole del suo rappresentato. Nessun altro intervenendo, viene messa ai voti (ore 12,38) la proposta di cui sopra, previa comunicazione da parte del Segretario, su invito del Presidente, che le azioni intervenute sono invariate, e previo rinnovo della richiesta agli aventi diritto al voto di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto e invito a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione. Nessuno interviene.

La proposta è approvata all'unanimità, nessun voto contrario, nessun astenuto, nessun non votante.

Si proclama il risultato.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, recante "**Relazione sulla remunerazione (sezione I) ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti**" e propone nuovamente di omettere la lettura della relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione sul punto.

L'assemblea unanime approva.

Su invito del Presidente, il Segretario dà lettura della proposta di deliberazione sul terzo punto all'ordine del giorno, qui trascritta.

"L'assemblea ordinaria degli Azionisti di Tinexta S.p.A., - esaminata e discussa la sezione della Relazione sulla Remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, del direttore generale e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure

utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica, e messa a disposizione del pubblico nei modi e tempi di legge;

delibera

in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione adottata dal Consiglio di Amministrazione in data [...] ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998".

Aperta la discussione, l'avv. Cardi per il suo rappresentato dichiara di esprimere voto favorevole, mentre il Rappresentante designato della Società comunica voto contrario dell'unico azionista che gli ha conferito delega.

Nessun altro intervenendo, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura (ore 12,40), previa comunicazione da parte del Segretario che le azioni intervenute sono invariate e rinnovo della richiesta agli aventi diritto al voto di dichiarare l'eventuale sussistenza di cause che comportano la sospensione del diritto di voto e invito a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione. Nessuno interviene.

La proposta è approvata a maggioranza con:

n. 34.050.941 voti favorevoli

n. 229.240 voti contrari

n. 3.162 voti astenuti

n. zero azioni non votanti

Il tutto come da dettagli allegati. Si proclama il risultato.

A questo punto, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la presente assemblea alle ore 12,45.

f.to Il Segretario

f.to Il Presidente

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1		COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES TUF NELLA PERSONA DI MONTI SILVIA	0
1	D	GENERALI SMART FUNDS SICAV	48.842
		Totale azioni	48.842
			0,104163%
2		CARDI ENZO	0
1	D	CEDACRI S.P.A.	946.842
2	D	TECNO HOLDING S.P.A.	26.317.960
		Totale azioni	27.264.802
			58,146155%
3		SACCONI DAVIDE	0
1	D	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	4.628.200
		Totale azioni	4.628.200
			9,870310%
4		ZAPPALA' FEDERICO	0
1	D	MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	4.458
2	D	CC& L Q MARKET NEUTRAL FUND II	17.100
3	D	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	13.900
4	D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	6.861
5	D	CC AND L Q 130/30 FUND II	19.900
6	D	CC AND L Q US EQUITY EXTENSION FUND	100
7	D	CC&L ALL STRATEGIES FUND	6.400
8	D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	7.300
9	D	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	115.000
10	D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	10.380
11	D	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	50
12	D	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	125
13	D	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II	1.800
14	D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	27.947
15	D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	7.408
16	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	55.478
17	D	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	28.630
18	D	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	52.899
19	D	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	205.084
20	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	5.426
21	D	ROWF GT ALPHAEXTC	7.148
22	D	SCEF GLOBEFLEX	7.633
23	D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	10.696
24	D	HP INC MASTER TRUST	4.708
25	D	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	96.997
26	D	INVESCO FUNDS	74.666
27	D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	3.978
28	D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	61.076
29	D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	21.237
30	D	INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV	686.642
31	D	INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	63.454

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
32	D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	1.996
33	D	ACADIAN NON-US SMALL-CAPLONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	13.808
34	D	BOGLE INVESTMENT FUND LP	8.720
35	D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II SRI LTD. C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT LP	8.645
36	D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	31.671
37	D	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI L.P	6.626
38	D	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD	6.789
39	D	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY I	5.644
40	D	OIL INVESTMENT CORPORATION LTD.	1.100
41	D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	36.789
42	D	GOVERNMENT OF NORWAY	341.745
43	D	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND I.P.	19.729
44	D	AXIOM INT'L MICRO CAP FUND LP	58.861
45	D	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	675
46	D	USAA INTERNATIONAL FUND	44.070
47	D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	5.191
48	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	9.209
49	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	27.518
50	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	4.203
51	D	ISHARES VII PLC	4.177
52	D	AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	11.246
53	D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	9.837
54	D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	3.162
55	D	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	2.772
56	D	FRANCISCAN ALLIANCE, INC	3.486
57	D	THE HEALTH FOUNDATION	21.954
58	D	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	4.685
59	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.453
60	D	THE TRUSTEES OF CHEVRON UK PENSION PLAN	7.864
61	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	4.493
62	D	CC&L GLOBAL EQUITY FUND	5.300
63	D	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	3.600
Totale azioni			2.341.499
			4,993587%
Totale azioni in proprio			0
Totale azioni in delega			34.283.343
Totale azioni in rappresentanza legale			0
TOTALE AZIONI			34.283.343
			73,114215%
Totale azionisti in proprio			0
Totale azionisti in delega			67
Totale azionisti in rappresentanza legale			0

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

TINEXTA S.p.A.

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
		TOTALE AZIONISTI	67
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	4

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

TINEXTA S.p.A

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

18 aprile 2019 12:34:37

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
4	ZAPPALA' FEDERICO	0	0	0
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	0	27.947	27.947
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	0	7.408	7.408
**D	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	0	96.997	96.997
**D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	61.076	61.076
**D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	0	9.837	9.837
**D	THE HEALTH FOUNDATION	0	21.954	21.954
Totale voti	225.219			
Percentuale votanti %	0,656934			
Percentuale Capitale %	0,440312			

Azionisti
Azionisti in proprio

6 Teste
0 Azionisti in delega

1
6

Pagina 1

TINENTA S.p.A

18 aprile 2019 12.34.37

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
4	ZAPPALA' FEDERICO	0	0	0
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	27.518	27.518
Totale voti		27.518		
Percentuale votanti %		0,080266		
Percentuale Capitale %		0,058686		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste
0 Azionisti in delega

1
1

Pagina 2

TINEXTA S.p.A

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

18 aprile 2019 12.34.37

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti	0	Teste	0
Azionisti in proprio	0	Azionisti in delega	0

Pagina 3

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES TUF NELLA PERSONA DI MONTI SILVIA	0	0	0
DE*	GENERALI SMART FUNDS SICAV	0	48.842	48.842
2	CARDI ENZO	0	0	0
DE*	CEDACRI S.P.A.	0	946.842	946.842
DE*	TECNO HOLDING S.P.A.	0	26.317.960	26.317.960
3	SACCONI DAVIDE	0	0	0
DE*	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	0	4.628.200	4.628.200
4	ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D	MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	0	4.458	4.458
**D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II	0	17.100	17.100
**D	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	0	13.900	13.900
**D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	0	6.861	6.861
**D	CC AND L Q 130/30 FUND II	0	19.900	19.900
**D	CC AND L Q US EQUITY EXTENSION FUND	0	100	100
**D	CC&L ALL STRATEGIES FUND	0	6.400	6.400
**D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	0	7.300	7.300
**D	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	0	115.000	115.000
**D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	10.380	10.380
**D	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	0	50	50
**D	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	0	125	125
**D	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II	0	1.800	1.800
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	0	55.478	55.478
**D	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	0	28.630	28.630
**D	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	0	52.899	52.899
**D	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	0	205.084	205.084
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	5.426	5.426
**D	ROWF GT ALPHAEXTC	0	7.148	7.148
**D	SCEF GLOBEFLEX	0	7.633	7.633
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	0	10.696	10.696
**D	HP INC MASTER TRUST	0	4.708	4.708
**D	INVESCO FUNDS	0	74.666	74.666
**D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	0	3.978	3.978
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	0	21.237	21.237
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV	0	686.642	686.642
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	0	63.454	63.454
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	0	1.996	1.996
**D	ACADIAN NON-US SMALL-CAPLONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	0	13.808	13.808
**D	BOGLE INVESTMENT FUND LP	0	8.720	8.720
**D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II SRI LTD. C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT LP	0	8.645	8.645
**D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	0	31.671	31.671
**D	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI L.P.	0	6.626	6.626
**D	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD	0	6.789	6.789
**D	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	0	5.644	5.644

Pagina 4

Azionisti: 60 Teste: 4
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 60

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	OIL INVESTMENT CORPORATION LTD.	0	1.100	1.100
**D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	0	36.789	36.789
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	341.745	341.745
**D	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND I.P.	0	19.729	19.729
**D	AXIOM INT L MICRO CAP FUND LP	0	58.861	58.861
**D	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	0	675	675
**D	USAA INTERNATIONAL FUND	0	44.070	44.070
**D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	0	5.191	5.191
**D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	0	9.209	9.209
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	0	4.203	4.203
**D	ISHARES VII PLC	0	4.177	4.177
**D	AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	0	11.246	11.246
**D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	0	3.162	3.162
**D	EKELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	0	2.772	2.772
**D	FRANCISCAN ALLIANCE, INC	0	3.486	3.486
**D	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	0	4.685	4.685
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	0	1.453	1.453
**D	THE TRUSTEES OF CHEVRON UK PENSION PLAN	0	7.864	7.864
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	0	4.493	4.493
**D	CC&L GLOBAL EQUITY FUND	0	5.300	5.300
**D	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	0	3.600	3.600
Totale voti			34.030.606	
Percentuale votanti %			99,262799	
Percentuale Capitale %			72,575216	

Azionisti	60	Teste	4
Azionisti in proprio	0	Azionisti in delega	60

TINENTA S.p.A

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

18 aprile 2019 12:39:22

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: **Attribuzione dell'utile di esercizio**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti:	0	Teste	0
Azionisti in proprio	0	Azionisti in delega	0

Pagina 1

TINEXTA S.p.A

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

18 aprile 2019 12:39:22

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: Attribuzione dell'utile di esercizio

ASTENUTI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti	0	Tese	0
Azionisti in proprio	0	Azionisti in delega	0

Pagina 2

TINEXTA S.p.A.

18 aprile 2019 12:39:22

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Attribuzione dell'utile di esercizio

NON VOTANTI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti
Azionisti in proprio

0
0

Totale
Azionisti in delega

0
0

Pagina 3

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Attribuzione dell'utile di esercizio

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES TUF NELLA PERSONA DI MONTI SILVIA	0	0	0
DE*	GENERALI SMART FUNDS SICAV	0	48.842	48.842
2	CARDI ENZO	0	0	0
DE*	CEDACRI S.P.A.	0	946.842	946.842
DE*	TECNO HOLDING S.P.A.	0	26.317.960	26.317.960
3	SACCONI DAVIDE	0	0	0
DE*	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	0	4.628.200	4.628.200
4	ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D	MERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	0	4.458	4.458
**D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND II	0	17.100	17.100
**D	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	0	13.900	13.900
**D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	0	6.861	6.861
**D	CC AND L Q 130/30 FUND II	0	19.900	19.900
**D	CC AND L Q US EQUITY EXTENSION FUND	0	100	100
**D	CC&L ALL STRATEGIES FUND	0	6.400	6.400
**D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	0	7.300	7.300
**D	PCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	0	115.000	115.000
**D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	10.380	10.380
**D	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	0	50	50
**D	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	0	125	125
**D	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II	0	1.800	1.800
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	0	27.947	27.947
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	0	7.408	7.408
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	0	55.478	55.478
**D	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	0	28.630	28.630
**D	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	0	52.899	52.899
**D	CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	0	205.084	205.084
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	5.426	5.426
**D	ROWF GT ALPHAEXTC	0	7.148	7.148
**D	SCEF GLOBEFLEX	0	7.633	7.633
**D	ENSGN PEAK ADVISORS INC	0	10.696	10.696
**D	HP INC MASTER TRUST	0	4.708	4.708
**D	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	0	96.997	96.997
**D	INVESCO FUNDS	0	74.666	74.666
**D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	0	3.978	3.978
**D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	61.076	61.076
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	0	21.237	21.237
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV	0	686.642	686.642
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	0	63.454	63.454
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	0	1.996	1.996
**D	ACADIAN NON-US SMALL-CAPLONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	0	13.808	13.808
**D	BOGLE INVESTMENT FUND LP	0	8.720	8.720
**D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II SRI LTD. C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT LP	0	8.645	8.645

Pagina 4

Azionisti 67 Teste 4
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 67

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Attribuzione dell' utile di esercizio
FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	0	31.671	31.671
**D	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI L.P.	0	6.626	6.626
**D	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD	0	6.789	6.789
**D	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	0	5.644	5.644
**D	OIL INVESTMENT CORPORATION LTD.	0	1.100	1.100
**D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	0	36.789	36.789
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	341.745	341.745
**D	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND LP.	0	19.729	19.729
**D	AXIOM INT L MICRO CAP FUND LP	0	58.861	58.861
**D	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	0	675	675
**D	USAA INTERNATIONAL FUND	0	44.070	44.070
**D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	0	5.191	5.191
**D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	0	9.209	9.209
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	27.518	27.518
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	0	4.203	4.203
**D	ISHARES VII PLC	0	4.177	4.177
**D	AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	0	11.246	11.246
**D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	0	9.837	9.837
**D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	0	3.162	3.162
**D	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	0	2.772	2.772
**D	FRANCISCAN ALLIANCE, INC	0	3.486	3.486
**D	THE HEALTH FOUNDATION	0	21.954	21.954
**D	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	0	4.685	4.685
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	0	1.453	1.453
**D	THE TRUSTEES OF CHEVRON UK PENSION PLAN	0	7.864	7.864
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	0	4.493	4.493
**D	CC&L GLOBAL EQUITY FUND	0	5.300	5.300
**D	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	0	3.600	3.600
Totale voti			34.283.343	
Percentuale votanti %			100,000000	
Percentuale Capitale %			73,114215	

 Azionisti
 Azionisti in proprio

 67 Teste
 0 Azionisti in delega

 4
 67

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione
CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO EX ART. 135 UNDECIES TUF NELLA PERSONA DI MONTI SILVIA	0	0	0
**D	GENERALI SMART FUNDS SICAV	0	48.842	48.842
4	ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	0	27.947	27.947
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICAL TRUST FOR CERTAIN UNION EMPLOYEES	0	7.408	7.408
**D	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND	0	96.997	96.997
**D	OIL INVESTMENT CORPORATION LTD.	0	1.100	1.100
**D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	0	9.209	9.209
**D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	0	9.837	9.837
**D	THE HEALTH FOUNDATION	0	21.954	21.954
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	0	1.453	1.453
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	0	4.493	4.493
Totale voti	229.240			
Percentuale votanti %	0,668663			
Percentuale Capitale %	0,444444			

TINEXTA SpA

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

18 aprile 2019 12:41:36

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
4	ZAPPALA' FEDERICO	0	0	0
**0	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	0	3.162	3.162

Totale voti 3.162
Percentuale votanti % 0,009223
Percentuale Capitale % 0,006743

Azionisti
Azionisti in proprio

1 Teste
0 Azionisti in delega

1
1

Pagina 2

TINENTA S.p.A

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2019

18 aprile 2019 12:41:36

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti	0	Totale	0
Azionisti in proprio	0	Azionisti in delega	0

Pagina 3

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2	CARDI ENZO	0	0	0
DE*	CEDACRI S.P.A.	0	946.842	946.842
DE*	TECNO HOLDING S.P.A.	0	26.317.960	26.317.960
3	SACCONI DAVIDE	0	0	0
DE*	QUAESTIO ITA GROWTH FUND	0	4.628.200	4.628.200
4	ZAPPALÀ FEDERICO	0	0	0
**D	HERRILL LYNCH PROFESSIONAL CLEARING CORP	0	4.458	4.458
**D	CC4 L Q MARKET NEUTRAL FUND II	0	17.100	17.100
**D	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	0	13.900	13.900
**D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	0	6.861	6.861
**D	CC AND L Q 130/30 FUND II	0	19.900	19.900
**D	CC AND L Q US EQUITY EXTENSION FUND	0	100	100
**D	CC4L ALL STRATEGIES FUND	0	6.400	6.400
**D	CC4L Q MARKET NEUTRAL FUND	0	7.300	7.300
**D	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	0	115.000	115.000
**D	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	0	10.380	10.380
**D	CC4L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	0	50	50
**D	CONNOR CLARK AND LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	0	125	125
**D	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II	0	1.800	1.800
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	0	55.478	55.478
**D	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	0	28.630	28.630
**D	INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL	0	52.899	52.899
**D	CEF DEP IP GLOBAL SMALLER COS	0	205.084	205.084
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	0	5.426	5.426
**D	ROMF GT ALPHAEXTC	0	7.148	7.148
**D	SCEF GLOBEFLEX	0	7.633	7.633
**D	ENSGN PEAK ADVISORS INC	0	10.696	10.696
**D	HF INC MASTER TRUST	0	4.708	4.708
**D	INVESCO FUNDS	0	74.666	74.666
**D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	0	3.978	3.978
**D	SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	0	61.076	61.076
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	0	21.237	21.237
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION SICAV	0	686.642	686.642
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	0	63.454	63.454
**D	AMUNDI ETF FTSE ITALIA PIR UCITS	0	1.996	1.996
**D	ACADIAN NON-US SMALL-CAPLONG-SHORT EQUITY FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	0	13.808	13.808
**D	BOGLE INVESTMENT FUND LP	0	8.720	8.720
**D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND II SRI LTD. C/O BOGLE INVESTMENT MANAGEMENT LP	0	8.645	8.645
**D	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.	0	31.671	31.671
**D	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI L.P.	0	6.626	6.626
**D	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD	0	6.789	6.789
**D	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1	0	5.644	5.644
**D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	0	36.789	36.789

Pagina 4

Azionisti	56	Teste	3
Azionisti in proprio	0	Azionisti in delega	56

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Relazione sulla remunerazione

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	0	341.745	341.745
**D	AXIOM GLOBAL MICRO-CAP EQUITY FUND LP.	0	19.729	19.729
**D	AXIOM INT L MICRO CAP FUND LP	0	58.861	58.861
**D	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	0	675	675
**D	USAA INTERNATIONAL FUND	0	44.070	44.070
**D	ARROWSTREET GLOBAL EQUITY ACWI TRUST FUND	0	5.191	5.191
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	0	27.518	27.518
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	0	4.203	4.203
**D	ISHARES VII PLC	0	4.177	4.177
**D	AECOM DC RETIREMENT PLANS SMA MASTER TRUST	0	11.246	11.246
**D	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	0	2.772	2.772
**D	FRANCISCAN ALLIANCE, INC	0	3.486	3.486
**D	CHEVRON MASTER PENSION TRUST	0	4.685	4.685
**D	THE TRUSTEES OF CHEVRON UK PENSION PLAN	0	7.864	7.864
**D	CC&L GLOBAL EQUITY FUND	0	5.300	5.300
**D	CC&L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	0	3.600	3.600
Totale voti		34.050.941		
Percentuale votanti %		99,322114		
Percentuale Capitale %		72,618584		

Azionisti 56 Teste 3
 Azionisti in proprio 0 Azionisti in delega 56

Tinexta Group
Assemblea degli Azionisti
18 aprile 2019



TINEXTA

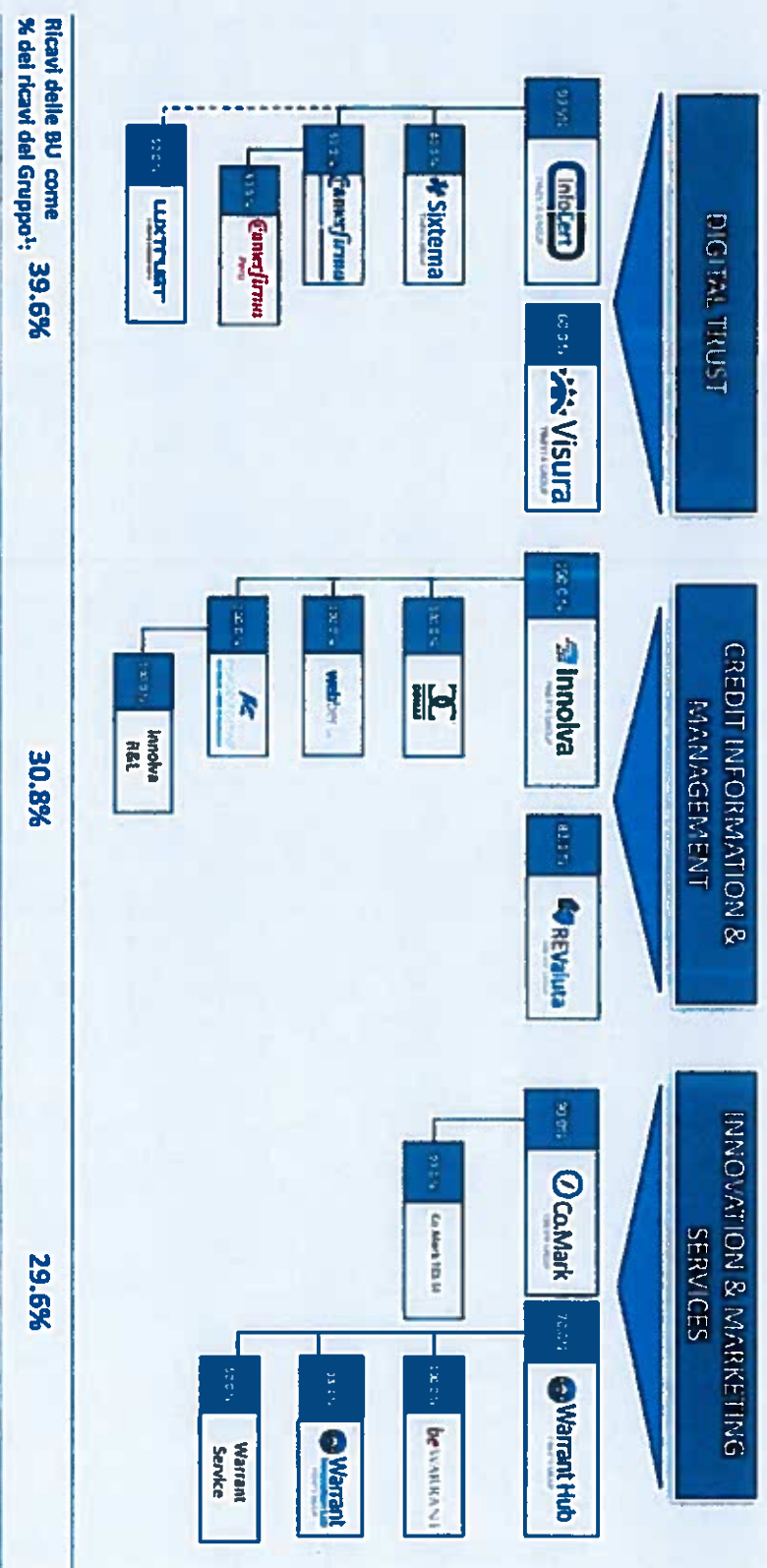
Ordine del giorno

Ordine del Giorno

- 1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione della società di revisione legale; Relazione del Collegio Sindacale; Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Attribuzione dell'utile di esercizio.**
- 3. Relazione sulla Remunerazione (sezione I) ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Tinexta Group

Questo grafico dellinea la struttura di Tinexta Group, inclusivo delle partecipazioni di controllo, al 31 dicembre 2018.



Cambiamenti nel 2018: 26 aprile 2018 Assicom Ribes ha cambiato il nome in "INNOVIA S.p.A." 3 maggio 2018 Infocert acquisisce il 51% e il controllo di AC Camerfirma SA in Spagna; 5 luglio 2018 Innova acquisisce il 100% di Comas e Webber, consolidate dal 1° luglio 2018; 6 novembre 2018 Warrant Group ha cambiato nome in Warrant Hub; Lentel e ISI IT Development sono stati fusi per incorporazione in Visura alla fine del 2018; 30 ottobre 2018 partecipa all'acquisto del 100% delle promozioni di servizi; il 21 dicembre Infocert ha acquistato il 50% di LuxTrust; l'altro 50% appartiene a LuxTrust Development.

* Al netto delle componenti non ricorrenti.

Assemblea degli Azionisti
18 aprile 2019



Timeline

Si riepilogano di seguito gli eventi di maggior rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio 2018:

Key facts

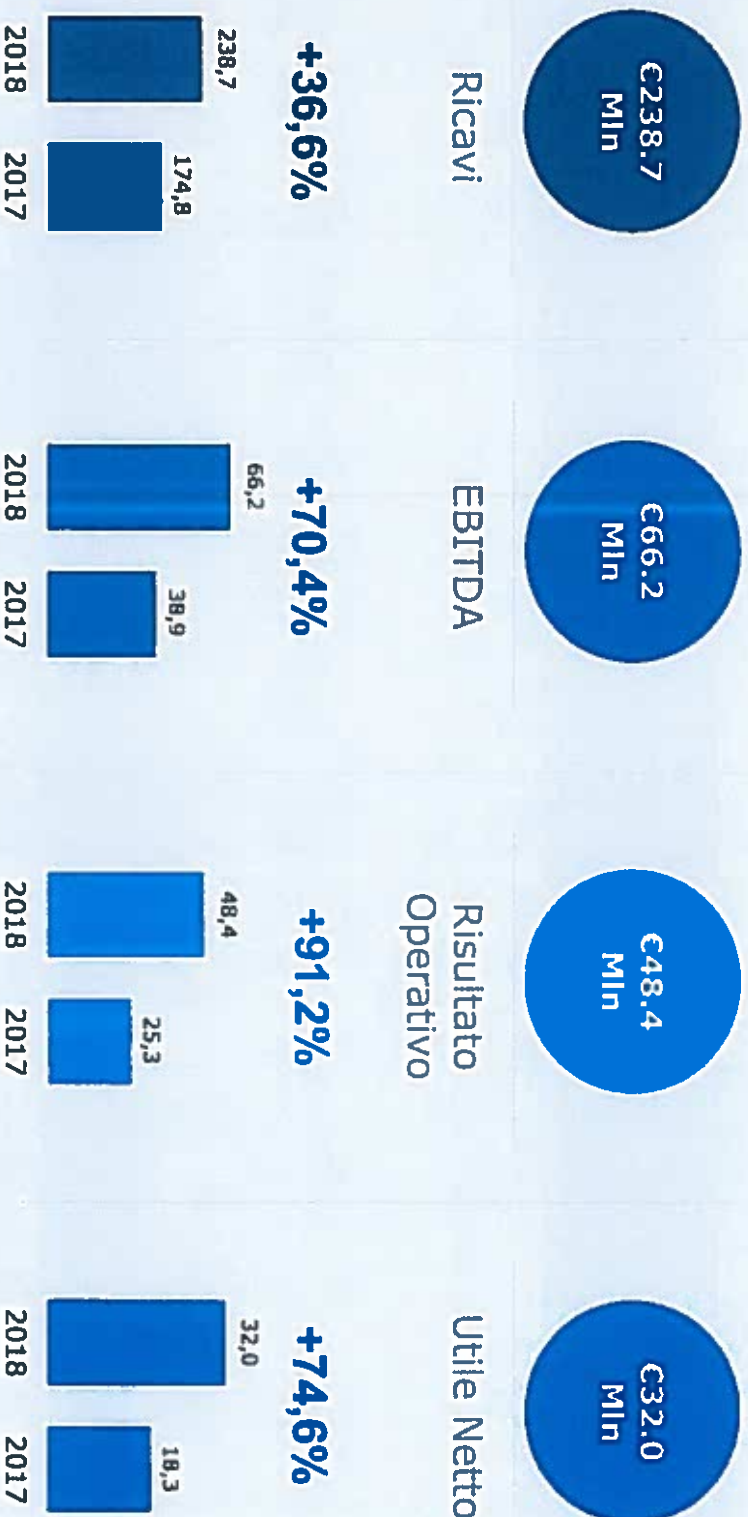


Assemblea Tinexta 18 aprile 2019



Highlights Economici – Gruppo Tinexta al netto delle componenti non ricorrenti

Highlights del Gruppo

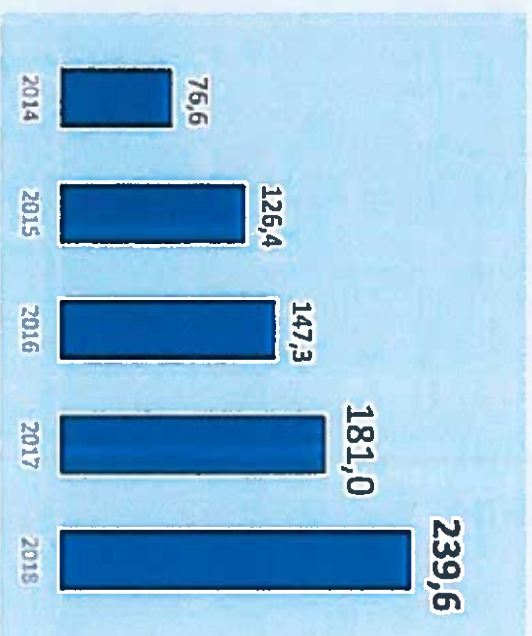


- I risultati di Camerfirma, acquisito al mese di aprile 2018, sono inclusi a partire dal 1 maggio 2018 data di consolidamento
- I risultati di Comas e Webber Srl, acquisito a luglio 2018, sono inclusi a partire dal 1 luglio 2018 data di consolidamento
- I risultati di Promozioni Servizi Srl, acquisita ad ottobre 2018, sono inclusi a partire dal 1 novembre 2017 data di consolidamento

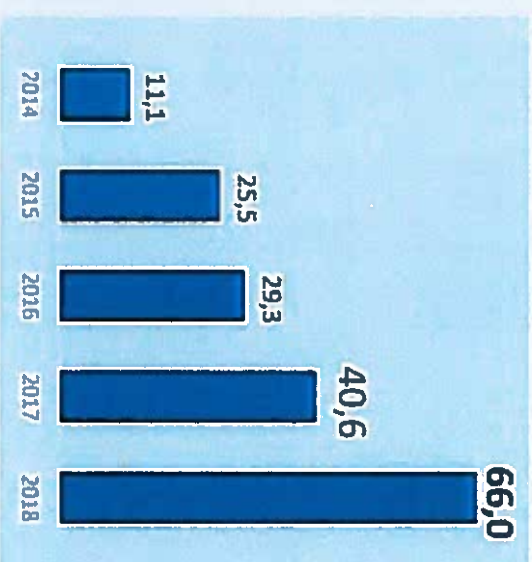
Highlights economici – Gruppo Tinexta

I. Risultati al 31/12/2018

Ricavi – CAGR 33%



EBITDA – CAGR 56,3%

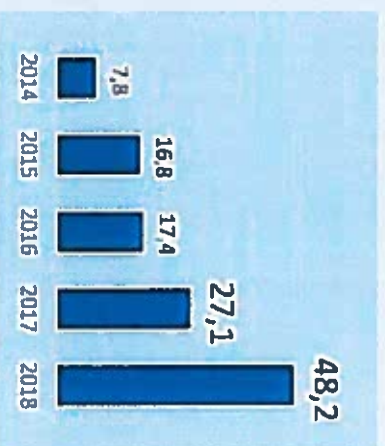


Highlights economici – Gruppo Tinexta

CAGR 2014-2018

I. Risultati al 31/12/2018

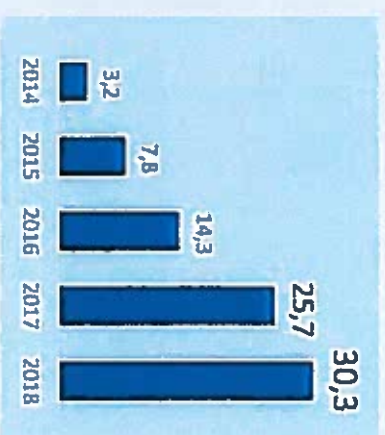
EBIT – CAGR 57,6%



Utile Netto – CAGR 60,8%

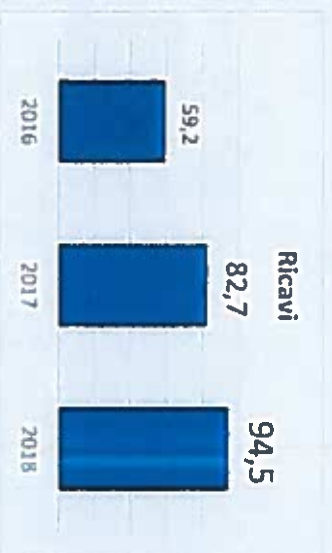


Free cash flow – CAGR 75,2%



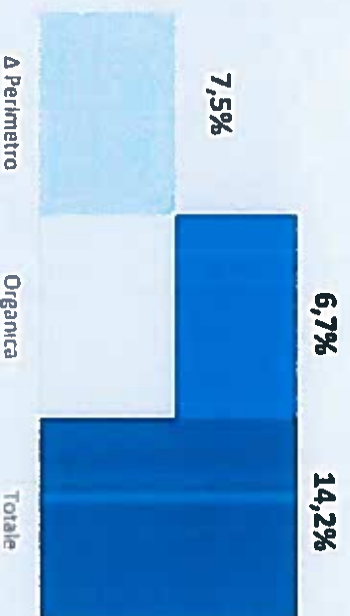
Highlights – Digital Trust

Risultati al netto delle componenti non ricorrenti

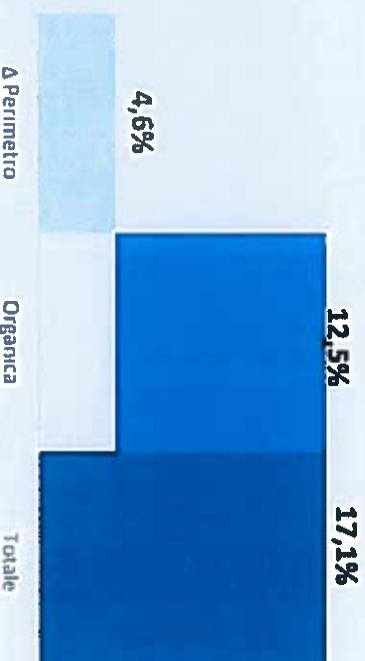


I. Risultati al 31/12/2018

Crescita dei Ricavi 2018 vs ACT 2017 %



Crescita dell'EBITDA 2018 vs ACT 2017 %



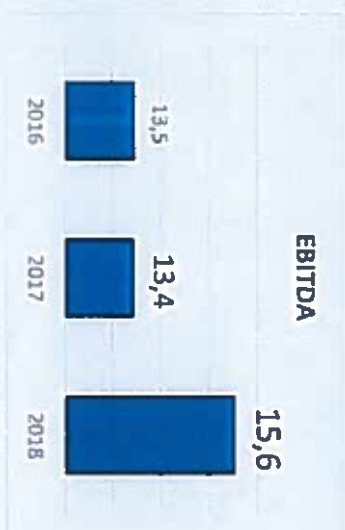
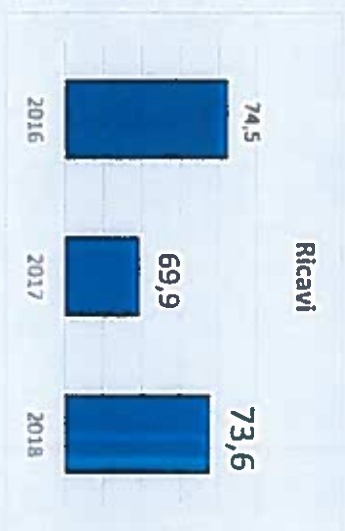
La variazione organica esprime l'evoluzione a parità di perimetro di consolidamento 2017, escludendo quindi il I trimestre 2018 di Sixtmo S.p.A. e i mesi maggio-dicembre di Camedfirma e Camedfirma Perù.



Highlights – Credit Information & Management

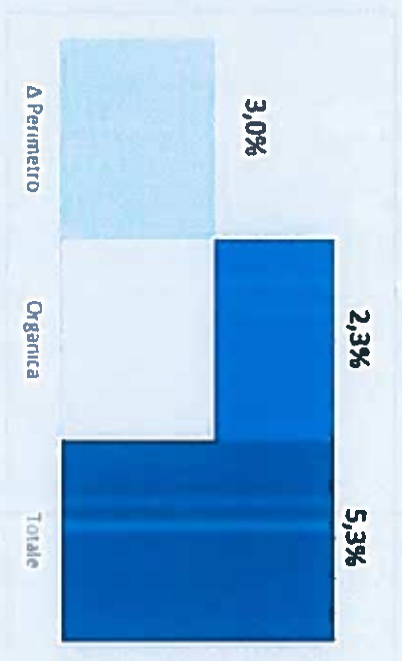
Risultati al netto delle componenti non ricorrenti

Credit Information and management

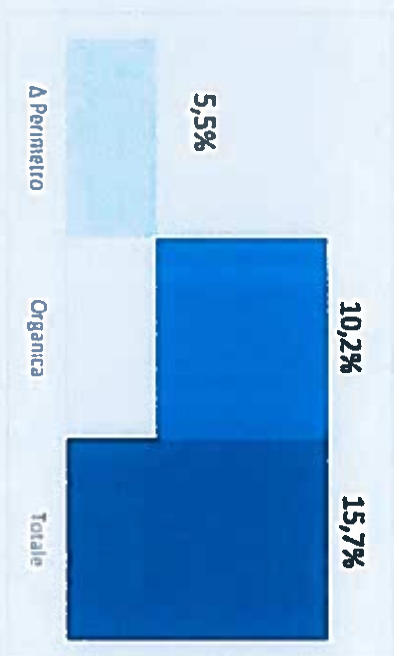


I. Risultati al 31/12/2018

Crescita dei Ricavi 2018 vs ACT 2017 %



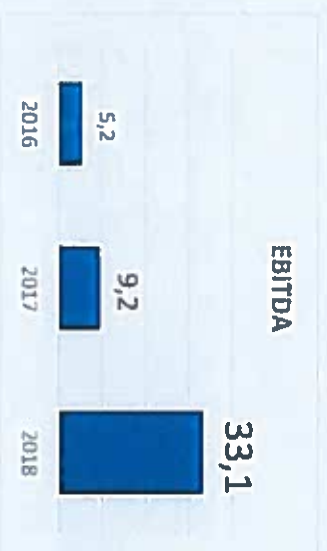
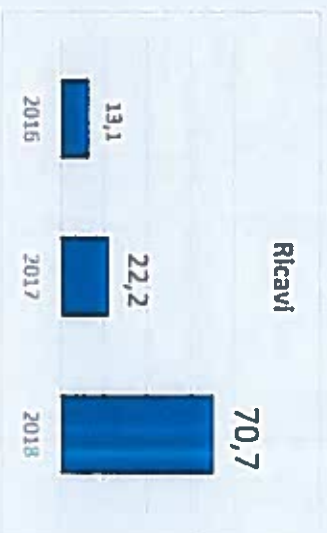
Crescita dell'EBITDA 2018 vs ACT 2017 %



La variazione organica esprime l'evoluzione a parità di perimetro di consolidamento 2018, escludendo quindi il II semestre 2018 di Comas e Webber, i mesi di nov-dic di Promozione Servizi e i mesi di giugno-dicembre 2017 di Creditreform Ticino SA ceduta nel mese di maggio.

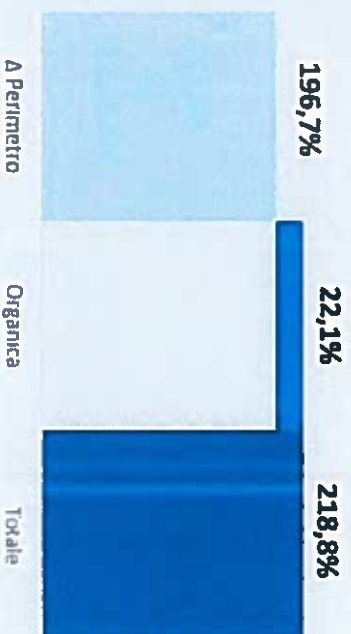
Highlights – Innovation & Marketing Services

Risultati al netto delle componenti non ricorrenti

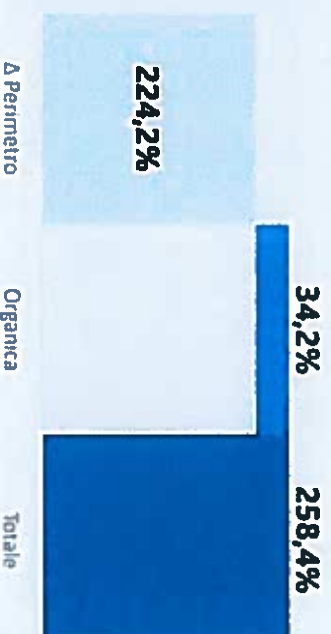


I. Risultati al 31/12/2018

Crescita dei Ricavi 2018 vs ACT 2017 %



Crescita dell'EBITDA 2018 vs ACT 2017 %



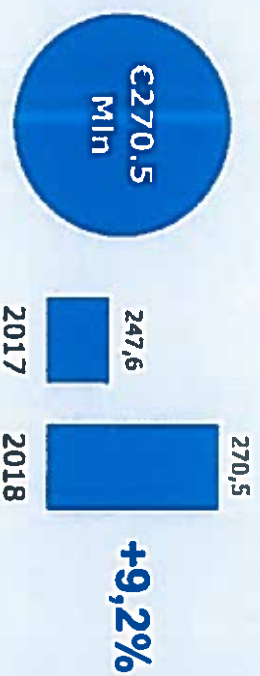
La variazione organica esprime l'evoluzione a parità di perimetro di consolidamento 2017, escludendo quindi i primi undici mesi 2018 di Warrant HUB e delle sue controllate.

Highlights Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2018



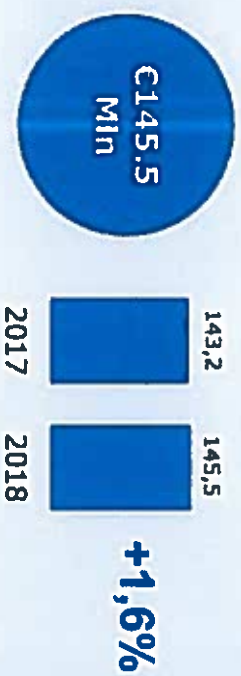
Highlights del Gruppo

Capitale investito netto



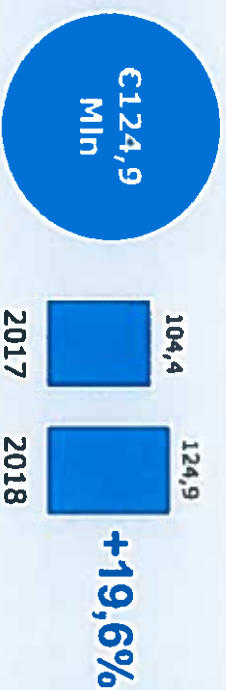
Sulla variazione del Capitale investito netto incide l'avviamento rilevato in via provvisoria nell'acquisizione di Comas, Webber e Promozione servizi (+11,4 Mln) nonché l'investimento in LuxTrust (32,3 Mln)

Totale patrimonio netto



La variazione del PN è da attribuire a:
 - Utile di periodo +33,1 Mln
 - Dividendi distribuiti -12,1 Mln
 - Adeguamento Put -14,8 Mln
 - FTA IFRS 15 -8,4 Mln
 - Minorities Camerfirma +3,1 Mln
 - Aircap warrant Cadacri +1,1 Mln

Indebitamento finanziario netto

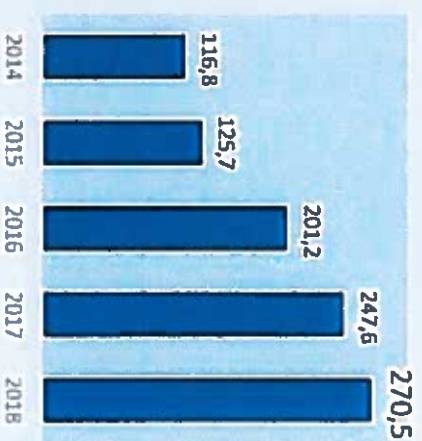


L'indebitamento finanziario netto cresce del 19,6%; le principali variazioni sono riconducibili alle nuove acquisizioni (Camerfirma, Comas e Webber, Promozioni Servizi, LuxTrust), ai dividendi deliberati, alle Opzioni PUT parzialmente compensate dalla generazione di cassa che nell'anno è pari a 30,3 Mln di Euro (free cash flow)

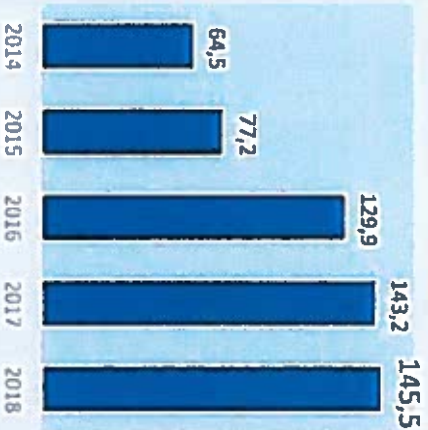
Highlights patrimoniali – Gruppo Tinexa

I. Risultati al 31/12/2018

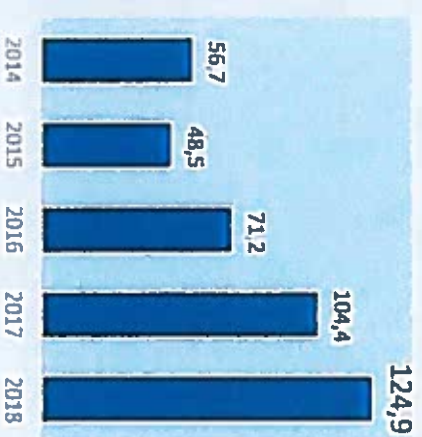
Capitale investito netto – CAGR 23,3%



Patrimonio netto – CAGR 22,6%



Ind. finanziario netto – CAGR 21,9%



2014 - Scorpero delle partecipazioni non-core e Quotazione sull'Alm (Borsa Italiana) con un aumento di capitale di circa 22 milioni di Euro, nonché acquisizione di Assicom adesso Innova

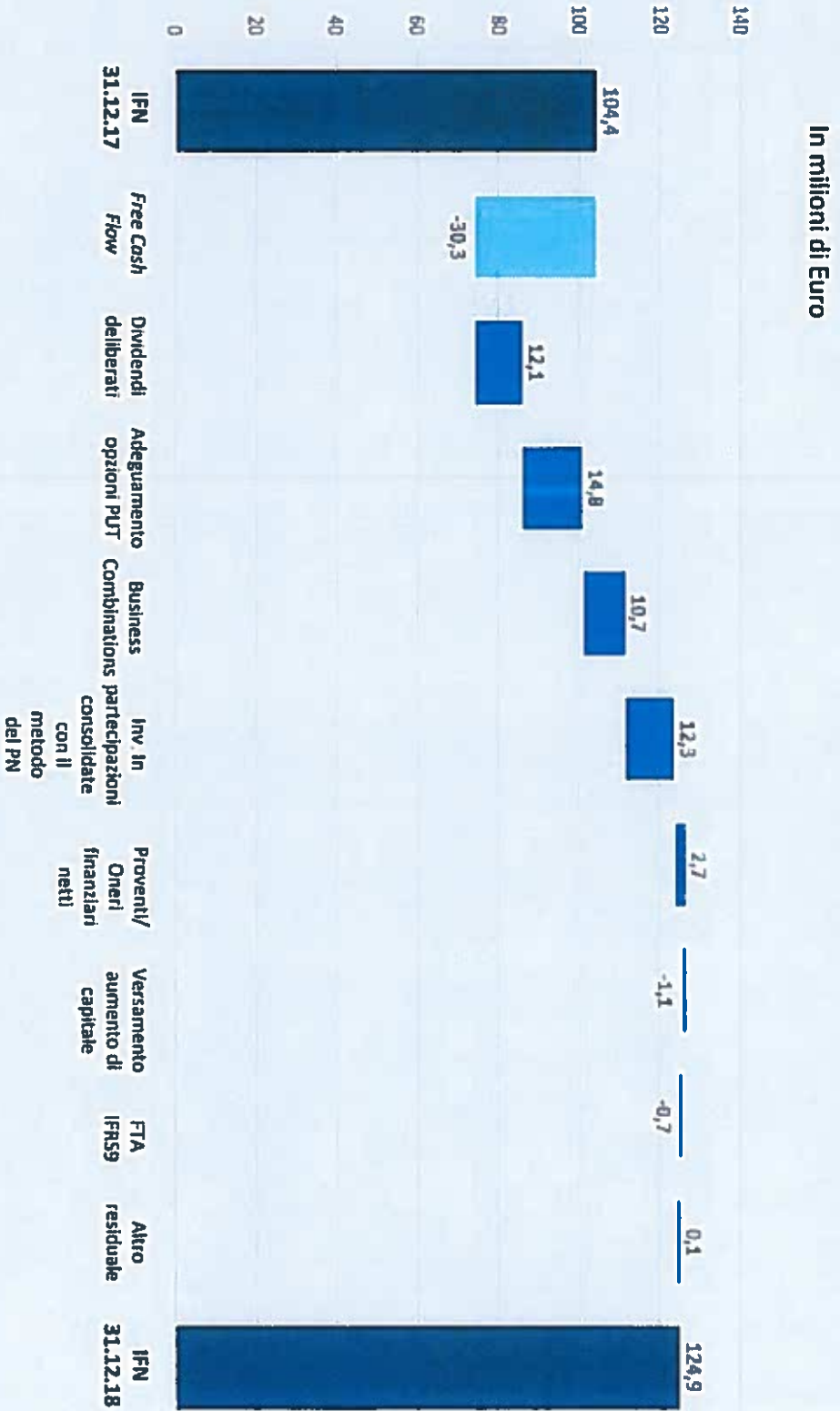
2016 - Quotazione in borsa segmento STAR con un aumento di Capitale di circa 50 milioni di Euro e acquisizione Co.Mark S.p.A. e Visura S.p.A.

2017 - Acquisizione del controllo di Sixelma S.p.A. e Warrant Hub S.p.A.

2018 - Acquisizione Camerfirma SA, Comas, Webber, Promozione Servizi e Joint venture LuxTrust – Nasce Tinexa S.p.A.

Movimentazione dell'Indebitamento finanziario netto

I. Risultati al 31/12/2018



2. Secondo punto all'OdG

Attribuzione dell'utile di esercizio



Attribuzione dell'utile d'esercizio

Proposta attribuzione dell'utile d'esercizio di Tinexta S.p.A pari a 21.621.639,99 Euro come segue:

- • **5% dell'utile dell'esercizio a riserva legale, per un importo pari a 1.081.082,00 Euro;**
- • **quanto ad Euro 10.690.947,36 a distribuzione del dividendo, pari a 0,228 Euro per azione;**
- • **quanto ad Euro 9.849.610,63 a utili portati a nuovo.**

2° punto OdG

Il Dividendo deliberato dall'Assemblea Ordinaria sarà messo in pagamento, in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili

- **5 giugno 2019 (payment date)**
- **3 giugno 2019 (ex date) data di stacco della cedola**
- **4 giugno 2019 (record date).**

**€0,228 per azione evidenzia un aumento del 62,9% rispetto al 2017
Pay-Out Ratio pari al 32,3%, in linea con il 2016**

3. Terzo punto all'Odg

Relazione sulla remunerazione (sezione I) ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/98; deliberazioni inerenti e conseguenti.

