

CIRCLE SPA

Sede legale: Via Moncenisio 75 Rozzano (MI)
Iscritta al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi
C.F. e numero iscrizione: 07869320965
Iscritta al R.E.A. di Milano Monza Brianza Lodi n. 1987108
Capitale Sociale sottoscritto € 211.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 07869320965

Verbale dell'assemblea dei soci del 15/04/2019

Il giorno 15 aprile 2019, alle ore 17:00, in Genova Via Bombrini 13/3, si è riunita l'assemblea ordinaria dei soci della società CIRCLE SPA, per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2018: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Autorizzazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie da parte della Società ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile. Delibere inerenti e conseguenti;
3. Distribuzione di un dividendo da riserve di utili nella forma di scrip dividend, da eseguire mediante l'emissione di azioni ordinarie da assegnare agli azionisti titolari di azioni ordinarie della Società. Delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi di legge e di statuto e per designazione unanime dei presenti assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di amministrazione Luca Abatello, il quale, avvertendo in via preliminare che la presente assemblea si tiene in audioconferenza, in conformità con quanto previsto dall'articolo 13 dello Statuto sociale,

CONSTATA E DA' ATTO

- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata giusto avviso pubblicato sul sito internet della Società nonché sul quotidiano "Milano Finanza" in data 30 marzo 2019 in questo giorno e luogo alle ore diciassette;
- che la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni (TUF), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:
 - a) le azioni della Società sono negoziate su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina ("Regolamento Emittenti AIM");
 - b) la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall'articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche ed integrazioni;
- che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dal codice civile e dal Regolamento Emittenti AIM Italia, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede amministrativa della società ed il sito internet della società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;
- che l'assemblea si svolge in prima convocazione;
- che è presente l'organo amministrativo nelle persone di sé medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché dei Consiglieri Signori Alexio Picco (in collegamento audioconferenza) e Stefano Messina, qui presente;

- che è presente il Collegio Sindacale nelle persone dei Sindaci Signori Vincenzo Campo Antico (in collegamento audioconferenza), Alessandro Reborà qui presente e Stefano Filippini (in collegamento audioconferenza);
- che sono presenti per il capitale sociale:
 - "INNOTECH SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA", società di diritto italiano, con sede in Genova, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Genova 01744370998, titolare di numero 2.097.060 (due milioni novantasettemila sessanta) azioni ordinarie, pari a circa il 66,48% (sessantasei virgola quarantotto per cento) del capitale sociale, in persona di esso Presidente Luca Abatello, Amministratore Unico e legale rappresentante con poteri;
 - "LIGURCAPITAL S.P.A.", società di diritto italiano, con sede in Genova, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Genova 03101050106, titolare di numero 154.410 (centocinquantaquattromila quattrocentodieci) azioni ordinarie, pari a circa il 4,89% (quattro virgola ottantanove per cento) del capitale sociale, in persona del Direttore Generale Andrea Bottino, giusta delega che il presidente ritira verificata la regolarità, collegato in audioconferenza;
 - "ALCALELA S.R.L.", società di diritto italiano, con sede in Genova, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Genova 02386950998, titolare di numero 110.370 (centodiecimilatrecentosettanta) azioni ordinarie, pari a circa il 3,50% (tre virgola cinquanta per cento) del capitale sociale, in persona del legale rappresentante con poteri Alexio Picco, collegato in audioconferenza;
 - se medesimo Presidente, sopra generalizzato, titolare di numero 9.000 (novemila) azioni ordinarie, pari a circa lo 0,29% (zero virgola ventinove per cento) del capitale sociale;

attestando al riguardo il Presidente che tutti i sopraindicati azionisti presenti in proprio o per delega hanno trasmesso nei termini e nelle modalità di legge alla società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento ed al voto secondo quanto previsto dall'avviso di convocazione, ai sensi dell'art. 83-sexies D.Lgs. 58/1998 (TUF), essendo le comunicazioni degli intermediari pervenute alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata dall'assemblea in prima convocazione; le registrazioni in accredito e in debito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea;

- che il Presidente dell'Assemblea ha accertato l'identità dei presenti e la loro legittimazione all'intervento nella presente Assemblea;
- che il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 211.000,00 (duecentoundicimila virgola zero zero), rappresentato da 3.154.650 (tre milioni centocinquantaquattromila seicentocinquanta) azioni ordinarie prive del valore nominale; ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società, ai sensi dell'articolo 5 (cinque) del vigente statuto sociale. Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie; il quorum costitutivo e deliberativo della presente assemblea ordinaria deve, pertanto, essere calcolato su 3.154.650 (tre milioni centocinquantaquattromila seicentocinquanta) azioni;
- che pertanto risultano essere validamente presenti e rappresentate e legittimate al voto nella presente assemblea complessive numero 2.370.840 (due milioni trecentosettantamilaottocentoquaranta) azioni rappresentanti circa il 75,15% (settantacinque virgola quindici per cento) del capitale sociale, e che quindi l'assemblea è regolarmente costituita in forma ordinaria ed in prima convocazione, ed idonea a deliberare sui sopra riportati punti all'ordine del giorno;
- che secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dello Statuto e del regolamento Emittenti AIM Italia e dalle altre informazioni a disposizione, possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura significativa ai sensi della disciplina di tempo in tempo vigente:
 - * "INNOTECH SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA", sopra indicata, numero 2.097.060 (due milioni novantasettemila sessanta) azioni, pari a circa il 66,48% (sessantasei virgola quarantotto per cento) del capitale sociale;
- che la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'articolo 2341-bis c.c.;
- che con il consenso della Presidenza possono assistere all'assemblea dirigenti o dipendenti della Società, rappresentanti della società di revisione, nonché professionisti, consulenti, esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati accreditati per la singola assemblea;
- che ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 196/2003 e successive modificazioni ed integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (GDPR), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai

soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento e comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e s.s. del GDPR;

- che, trattandosi di adunanza riunitasi anche in audioconferenza, tutti gli intervenuti, sia presenti fisicamente sia collegati in audioconferenza, possono essere identificati da sé medesimo Presidente, e che ciascuno dei partecipanti è in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché ricevere, trasmettere e visionare documenti e di votare sulle materie all'ordine del giorno, potendo il Presidente constatare e proclamare i risultati della votazione;
- che tutti i presenti hanno dichiarato di conoscere ed accettare gli argomenti posti all'ordine del giorno sopra riportato e che non sono pervenute alla società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso.

Prima di iniziare la trattazione, il Presidente invita gli aventi diritto che intendono prendere la parola a farlo mediante alzata di mano, raccomandando a tutti di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, nel rispetto del termine massimo di durata che viene stabilito in cinque minuti; gli aventi diritto possono chiedere la parola una sola volta su ciascuno degli argomenti posti in discussione; al termine di tutti gli interventi relativi a ciascun singolo punto all'ordine del giorno, la Presidenza ha facoltà di sospendere i lavori assembleari per il tempo strettamente necessario alla raccolta delle informazioni eventualmente necessarie al fine di fornire risposte esauritive; gli aventi diritto che abbiano richiesto la parola facendo osservazioni, chiedendo informazioni e formulando eventuali proposte, hanno facoltà, al termine della risposte che saranno fornite, di formulare una breve replica nel rispetto del termine massimo di durata che viene stabilito in due minuti; le votazioni avranno luogo mediante alzata di mano; si pregano coloro che dovessero abbandonare la sala prima del termine dei lavori di avvisare l'ufficio di accoglienza.

Il Presidente dichiara, quindi, la presente assemblea validamente costituita ed atta a deliberare, invitando, con il consenso unanime degli intervenuti, ad assumere le funzioni di Segretario Stefano Messina, che è presente ed accetta.

Sul **primo punto** posto all'ordine del giorno prende la parola il Presidente il quale dà lettura del Bilancio, dell'allegata Nota Integrativa e della Relazione sulla gestione commentandone le voci più significative, e fornendo le informazioni e i chiarimenti richiesti dai soci per una maggiore comprensione del bilancio di esercizio e delle prospettive future della Società.

Prende quindi la parola Vincenzo Campo Antico, Presidente del collegio sindacale, che procede alla lettura della Relazione al Bilancio predisposta dall'Organo di controllo. Di seguito il Presidente Luca Abatello procede alla lettura della Relazione della società di Revisione.

Si apre quindi la discussione assembleare sull'andamento della gestione societaria relativa all'esercizio chiuso al 31/12/2018.

Il Presidente Luca Abatello dà quindi lettura del Bilancio Consolidato del gruppo, dell'allegata Nota Integrativa e della Relazione sulla gestione commentandone le voci più significative, e fornendo le informazioni e i chiarimenti richiesti dai soci.

Al termine della discussione il Presidente invita l'Assemblea a deliberare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio.

Pertanto l'Assemblea all'unanimità, con voto esplicitamente espresso,

DELIBERA

1. di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 345.605;
2. di riportare a nuovo l'utile d'esercizio pari a Euro 345.605;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, Luca Abatello, ogni più ampio potere per provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.

Sul **secondo punto** all'ordine del giorno prende la parola il Presidente il quale espone ai presenti le ragioni della proposta di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie da parte della Società ai sensi degli articoli 2357 e ss. del codice civile (cd. Buy-back) richiamando quanto già dettagliatamente riportato nella Relazione Illustrativa depositata nei termini di legge.

Al termine dell'esposizione il Presidente invita l'Assemblea a deliberare in merito.

Pertanto l'Assemblea all'unanimità, con voto esplicitamente espresso,

DELIBERA

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente, Luca Abatello, ad effettuare in nome e per conto di Circle S.p.A., sino ad un numero massimo di 300.000 azioni ordinarie, pari a circa il 10% dell'attuale capitale sociale, pari ad Euro 211.000, qualora ne ricorrano le condizioni, operazioni di acquisto, in una o più tranches, di azioni proprie ordinarie, secondo le finalità, le modalità ed i termini di seguito indicati:
 - a) in una o più tranches, entro il termine massimo di 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente deliberazione;
 - b) gli acquisti potranno essere effettuati per le finalità e con una qualsiasi delle modalità indicate nella Relazione Illustrativa, purché nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, del Regolamento Emittenti AIM Italia, dei principi contabili applicabili e comunque delle normative e dei regolamenti pro tempore vigenti;
 - c) in misura e con modalità tali per cui il numero di azioni proprie possedute, in qualunque momento, non sia complessivamente superiore al limite massimo consentito dalle disposizioni di legge e di regolamento pro tempore vigenti;
 - d) gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite dall'articolo 3 del Regolamento UE 1052/2016, in attuazione del Regolamento UE 596/2014.
 - e) nei limiti di un valore massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente dalla società non superiori al 25% (venticinque per cento) del volume medio giornaliero degli scambi di azioni di Circle S.p.A. sul mercato AIM Italia nei 20 (venti) giorni di mercato aperto precedenti la data dell'acquisto, ferma restando la possibilità di superare il predetto limite del 25% (venticinqueper cento) al ricorrere dei casi e con l'osservanza delle modalità stabiliti dalle normative, dai regolamenti e dalle "prassi di mercato" ammesse da CONSOB ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c) e del TUF (quali ad esempio il c.d. "Magazzino Titoli"), e come di volta in volta applicabili.
2. di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, senza limiti di tempo, delle azioni proprie, come previsto dalla Relazione Illustrativa, secondo le modalità di volta in volta individuate sulla base delle valutazioni effettuate dal Consiglio di Amministrazione. Le operazioni di disposizione dovranno essere in ogni caso effettuate a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento. In ogni caso gli atti dispositivi, ed in particolare di vendita delle azioni proprie ordinarie in base all'autorizzazione assembleare potranno essere effettuati:
 - (i) mediante operazioni in denaro, dovranno essere effettuate nella Borsa di quotazione c/o fuori Borsa, e dovranno avvenire ad un prezzo non superiore né inferiore al 15% (quindicipercento) rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione; ovvero
 - (ii) mediante operazioni di scambio, permuta, conferimento o altro atto di disposizione non in denaro, potranno avvenire senza limiti di prezzo;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, Luca Abatello, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato delle operazioni di acquisto e di alienazione delle azioni proprie in ottemperanza agli obblighi di informazione di tempo in tempo applicabili.

In relazione al terzo punto posto all'ordine del giorno il Presidente espone ai presenti le motivazioni - già dettagliatamente indicate nella Relazione Illustrativa depositata nei termini di legge - poste alla base della proposta di deliberare l'assegnazione di un dividendo da riserve di utili (utili portati a nuovo), pari a complessivi Euro 21.136,16, a favore di tutte le azioni ordinarie.

Al termine dell'esposizione il Presidente invita l'Assemblea a deliberare in merito.

Pertanto l'Assemblea all'unanimità, con voto esplicitamente espresso,

DELIBERA

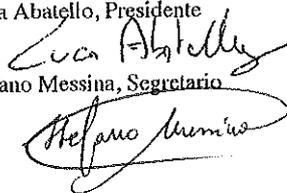
-
1. di distribuire un dividendo da riserve di utili di Euro 21.136,16, secondo le modalità ed i termini sopra illustrati e meglio descritti nella Relazione Illustrativa, mediante l'emissione di azioni ordinarie da assegnare agli azionisti titolari di azioni ordinarie della Società.

Avendo esaurito gli argomenti posti all'ordine del giorno, e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 17:18 previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

Genova, 15 aprile 2019

Luca Abatello, Presidente

Stefano Messina, Segretario

The image shows two handwritten signatures in black ink. The first signature is for Luca Abatello, the President, and the second is for Stefano Messina, the Secretary. Both signatures are written in a cursive, flowing style.

