

L'assemblea degli azionisti di Compagnia della Ruota Spa ("CdR" o la "Società") convocata in sede straordinaria ed ordinaria, in seconda convocazione presso l'Hotel Agorà Palace, in Biella, via Lamarmora n. 13, per il giorno 30 aprile 2014 alle ore 15,00 prosegue in sede ordinaria, previa nomina a segretario della stessa la Dott.ssa Gabriella Tua che accetta, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 corredato dalla relazione degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013. Proposta di destinazione del risultato d'esercizio. Delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Conferma nella carica di consigliere di amministrazione del Professor Luca Pierazzi in precedenza cooptato;
- 3) Conferimento incarico alla società di revisione legale per il triennio 2014-2016; determinazione del compenso.

Ai sensi dell'art. 19 dello statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Mauro GIRARDI, (il "Presidente"), assume la presidenza dell'assemblea e constata come:

- siano presenti gli Amministratori signori Andrea ZANELLI e Gabriella TUA;
- siano altresì presenti i Sindaci Effettivi dott. Mario ROVETTI (Presidente del Collegio), dott. Alberto BLOTTO e dott. Andrea FOGLIO BONDA;
- sia stato consentito a rappresentanti della società di revisione di assistere all'odierna assemblea;
- per far fronte alle necessità tecniche ed organizzative, assistono all'assemblea alcuni collaboratori della società;
- siano presenti in proprio o per delega n. 12 azionisti portatori di n. 8.194.597 su n. 11.411.278 azioni aventi diritto di voto in assemblea a norma di statuto; come risulta dal Foglio delle Presenze redatto dal personale addetto alla rilevazione come infra allegato a questo verbale.

Il Presidente dà poi atto di quanto segue:

- l'avviso di convocazione di questa assemblea è stato pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del giorno 14 aprile 2014 e sul sito internet www.compagniadellaruota.com in data 14 aprile 2014;
- l'assemblea indetta in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2014 è andata deserta;
- la documentazione relativa all'assemblea è stata depositata presso la sede sociale, a disposizione dei soci, in data 14 aprile 2014;
- le proposte di deliberazione formulate dal Consiglio di Amministrazione sono a loro volta state depositate presso la sede sociale, sul sito internet www.compagniadellaruota.com e presso "BORSA ITALIANA s.p.a." in data 14 aprile 2014 ed il loro testo è quello risultante dal documento come infra

allegato a questo verbale;

Verificata a norma dell'art. 2370, codice civile, l'identità e la legittimazione degli intervenuti, ed accertata la regolarità delle procedure di convocazione, il Presidente dichiara validamente costituita l'assemblea.

Il Presidente, dato atto che per agevolare la verbalizzazione i lavori assembleari sono oggetto di registrazione audio per mezzo di apposita strumentazione, informa l'assemblea:

- che risultano direttamente possessori di azioni in misura superiore al cinque per cento del capitale della Società i soggetti sotto riportati:

Sottoscrittore	Azioni A	Azioni B	Totale%
Immobiliare Dama sas	4.415	3.915.102	34,35%
Figerbiella pos.			
Andrea Zanelli	1.461.005	227.826	14,80%
Fondazione CR Imola	750.000	750.000	6,57%

- che non risultano esistere patti parasociali di sorta.

Egli fornisce inoltre alcune delucidazioni in ordine allo svolgimento dei lavori assembleari, precisando che la rilevazione delle presenze è stata effettuata da personale della Società a ciò addetto e sarà aggiornata all'atto di ciascuna votazione e che le votazioni avverranno per alzata di mano.

Infine, il Presidente esaurisce la fase costitutiva dell'assemblea invitando gli intervenuti a dichiarare eventuali carenze di legittimazione ed a manifestare riserve od obiezioni circa la regolare convocazione e costituzione dell'assemblea. Nessuno degli astanti chiede di intervenire.

Il Presidente prende atto di ciò ed inizia la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente a questo punto passa alla trattazione del primo punto posto all'ordine del giorno e, richiamando la relazione sulla gestione presente nel fascicolo di bilancio posto come sopra a disposizione di tutti gli azionisti nei termini di legge, sottolinea come la società nel trascorso esercizio si sia in specie concentrata nella valorizzazione della partecipazione detenuta in Borgosesia Spa e ciò anche attraverso la sottoscrizione di un patto di sindacato di voto con il dott. Andrea Zanelli, e parti a lui collegate, e la promozione di un'Offerta Pubblica di Scambio sui titoli di tale società, circostanze tutte queste che hanno consentito di elevare ad oltre il 20% i diritti di voto esercitabili dal Gruppo Compagnia della Ruota nella relativa assemblea nonché a valutarne i titoli, a livello di bilancio consolidato, sulla base del fair value.

Il progetto di bilancio della Società, prosegue il Presidente, espone un utile netto di € 277.837 - che a livello consolidato - conto economico complessivo - si eleva ad €

2.277.712 al lordo delle quote dei soci di minoranza, pari ad € 701.166 - risultato questo che, anche alla luce delle disposizioni dettate dal vigente statuto in tema di distribuzione degli utili netti di esercizio, il Consiglio propone di destinare come segue:

- per il 5%, pari ad € 13.891,83 alla riserva legale;
- per l'importo di € 38.883,20, alla riserva indisponibile ex art. 2426 punto 4 C.C.;
- per l'importo di € 143.926,46 a favore dei titolari di azioni di categoria A - e ciò a soddisfo del diritto "privilegiato" agli utili di esercizio loro spettante - in ragione di € 0,0199 per ciascuna delle n. 7.250.694 azioni di categoria in circolazione;
- per l'importo di € 16.227,04 a favore dei titolari di azioni di categoria B - e ciò a soddisfo del diritto "privilegiato" agli utili di esercizio loro spettante - in ragione di € 0,0039 per ciascuna delle n. 4.160.584 azioni di categoria in circolazione;
- per il restante importo di € 64.908,15 a favore dei titolari di azioni di categoria A in ragione di € 0,0090 per ciascuna delle n. 7.250.694 azioni di categoria in circolazione.

Il Presidente rende inoltre noto come la riserva di € 89.862,85 costituitasi in sede di destinazione dell'utile dell'esercizio 2012 si sia resa integralmente disponibile col che il Consiglio di Amministrazione della Società intenda proporre la distribuzione nei termini di seguito riportati:

- Quanto ad € 71.890,28, pari all'80% della stessa, a favore dei titolari di azioni di categoria A in ragione di € 0,0099 per ciascuna delle n. 7.250.694 azioni di categoria in circolazione;
- Quanto ad € 17.972,57, per il residuo 20%, a favore dei titolari di azioni di categoria B in ragione di € 0,0043 per ciascuna delle n. 4.160.584 azioni di categoria in circolazione.

Le predette somme verranno poste in distribuzione, sulla base del vigente calendario di Borsa Italiana, a partire dal 15 maggio 2014 mediante lo stacco della cedola n. 1, il 12 maggio 2014 (record date 14 maggio 2014).

A questo punto, il Presidente apre il dibattito.

Chiede la parola l'azionista Braghero che sottolinea la sue perplessità sulle spese sostenute, nel suo complesso, per l'operazione Borgosesia.

Il Presidente sottolinea come il costo complessivo della stessa, compresa la costituzione della controllata Cdr Replay, la sottoscrizione del patto di sindacato - poi sciolto - e dell'operazione pubblica di scambio è costata circa 140 mila euro - contro, ad esempio, i 900 mila spesi per la quotazione della società.

Il Presidente fornisce inoltre ulteriori precisazioni in ordine alle finalità dell'operazione sottolineando come la stessa, probabilmente, abbia quanto meno contribuito ad accelerare processi nell'ambito dell'azionariato e del management della società, circostanze queste di cui è ragionevolmente prova, ad esempio, la sottoscrizione di un patto fra buona parte dei restanti azionisti rilevanti e le dimissioni dell'amministratore delegato e di un altro consigliere.

Riprende la parola l'azionista Braghero rimarcando come alcuni eventi fossero accaduti già prima dell'operazione pubblica di scambio, definita dallo stesso "curiosa".

Il Presidente ribadisce come a proprio avviso l'offerta di scambio abbia comunque contribuito a far manifestare gli eventi richiamati assicurando il costante impegno della società nell'individuare possibilità di realizzo dell'investimento in Borgosesia.

Nessuno dei presenti richiede ulteriormente la parola ed il Presidente invita i presenti a deliberare.

Partecipano alla votazione n. 8.194.597 azioni portate dai titolari risultanti dal foglio di presenza allegato al presente verbale al cui termine, l'assemblea, a maggioranza, essendo l'esito della stessa di seguito sintetizzato:

- Favorevoli n. 8.194.587;
- Contrari n. 10 azioni;

delibera

- Di approvare il bilancio della Società al 31 dicembre 2013;
- Di prendere atto delle risultanze del bilancio consolidato a pari data;
- Di approvare la proposta di distribuzione di un dividendo nei termini sopra esposti.

Passando alla trattazione del secondo punto posto all'ordine del giorno, il Presidente, richiamate integralmente le proposte degli amministratori come sopra poste a disposizione degli azionisti, rammenta come il consiglio di amministrazione della Società, il 27 marzo scorso, abbia proceduto a cooptare nella carica di consigliere di amministrazione, in sostituzione del Dott. Andrea Manganelli, il Prof. Luca Pierazzi col che l'odierna assemblea, a mente del disposto di cui all'articolo 2386 del Codice Civile, è chiamata a confermare la designazione del nuovo amministratore operata dal Consiglio precisando che lo stesso, in tale ipotesi, rimarrà in carica fino alla scadenza degli altri componenti l'organo amministrativo.

Dato atto che il curricula del Prof Pierazzi è stato posto a disposizione degli azionisti prima d'ora unitamente alla dichiarazione con la quale lo stesso attesta l'inesistenza di

cause di ineleggibilità e/o incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente per l'assunzione della carica, il Presidente apre la discussione sul punto posto all'ordine del giorno.

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Braghero Carlo Maria il quale dichiara di censurare tanto l'assenza nell'odierna assemblea dell'amministratore cooptato - di cui non conosceva le competenze - che dei due amministratori indipendenti.

Riprende la parola il Presidente il quale, dopo aver evidenziato come le assenze rilevate dall'azionista Braghero siano da mettersi in relazione anche al fatto che l'odierna assemblea viene a tenersi in una data particolare che può non averne agevolato la partecipazione, invita i presenti a deliberare in merito.

Partecipano alla votazione n. 8.194.597 azioni portate dai titolari risultanti dal foglio di presenza allegato al presente verbale al cui termine, l'assemblea, all'unanimità essendo l'esito della stessa di seguito sintetizzato:

- Favorevoli n. 8.194.597;
- Contrari n. 0 azioni;

delibera

di confermare nella carica di consigliere di amministrazione il Prof. Luca Pierazzi;

di prevedere che lo stesso rimarrà in carica finì all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014.

Passando quindi alla trattazione del terzo punto posto all'ordine del giorno il Presidente rammenta come con *l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013* è venuto a scadere l'incarico di revisione legale al tempo conferito a Deloitte & Touche spa avente ad oggetto sia il bilancio della società che quello del Gruppo col che l'assemblea è chiamata a deliberare in ordine al conferimento di un nuovo incarico. Il Presidente al riguardo evidenzia come in conformità alla vigente normativa il Collegio Sindacale abbia prima d'ora formulato una proposta motivata in base alla quale questo propone di affidare alla stessa Deloitte & Touche spa l'incarico di revisione legale sino alla data di approvazione del bilancio 2016 e ciò sulla base dei compensi di seguito riportati

- Revisione Contabile del Bilancio d'esercizio della società, inclusa la verifica della coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio e la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili Euro 10.000;
- Verifica per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali Euro 2.000;
- Revisione contabile del bilancio consolidato semestrale

IFRS del Gruppo Euro 10.500;

- Revisione contabile del bilancio consolidato IFRS del Gruppo Euro 11.000;

- Revisione contabile completa del reporting package di Figerbiella S.r.l. predisposto ai fini del consolidato di Gruppo Euro 4.000;

- Esame sommario del reporting package di CDR Replay S.r.l. predisposto ai fini del consolidato di Gruppo Euro 10.000;

- Esame sommario del reporting package di Non Performing Asset S.r.l. predisposto ai fini del consolidato di Gruppo Euro 1.000;

ed invita i presenti a deliberare in merito

Partecipano alla votazione n. 8.194.587 azioni portate dai titolari risultanti dal foglio di presenza allegato al presente verbale - con esclusione solo dell'azionista Braghero, titolare di n.10 che ha lasciato i lavori assembleari prima dell'inizio delle votazioni azioni - ed al cui termine, l'assemblea, all'unanimità essendo l'esito della stessa di seguito sintetizzato:

- Favorevoli n. 8.194.587;

- Contrari n. 0 azioni;

delibera

- di affidare l'incarico di revisione legale per il triennio 2014-2016 e precisamente fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 a Deloitte & Touche spa con sede in Milano, Via Tortona 25, sulla base del piano di revisione dalla stessa formulato;

- di attribuire alle stessa i compensi come sopra indicati.

A questo punto avendo terminato alle ore 16:20 i punti posti all'ordine del gironi, il Presidente dichiara conclusa la seduta.

In originale firmato

IL PRESIDENTE

Rag. Girardi Mauro

In originale firmato

IL SEGRETARIO

Dott.ssa Tua Gabriella

"Il sottoscritto Girardi Mauro, amministratore della società, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, dichiara, ai sensi degli articoli 19 e 47 del DPR 445/2000, che il presente documento informatico è conforme all'originale conservato presso la società. Biella, 30/05/2014"

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Biella.

Autorizzazione dell'Ufficio Entrate di Biella nr. 8651 del 07 marzo 2001"