

N. 151.584 del Repertorio N. 26.533 della Raccolta

**VERBALE**

dell'assemblea straordinaria degli azionisti della società  
"COMPAGNIA DELLA RUOTA S.p.A.", con sede in Biella.

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2012 (duemiladodici), il giorno 19 (diciannove) del  
mese di luglio, in Biella, via Lamarmora n. 21, nel mio Stu-  
dio, alle ore 19:50.

Io sottoscritto, dottor Massimo GHIRLANDA, Notaio in Biella,  
iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Biella, provvedo  
alla redazione nei termini che seguono del verbale dell'As-  
semblea Straordinaria della società "**COMPAGNIA DELLA RUOTA**  
**S.p.A.**" (d'ora innanzi la "**Società**"), con sede in Biella,  
riunitasi presso la sede sociale di Biella (BI), via Aldo Mo-  
ro, n. 3/A, il diciannove luglio duemiladodici alle ore  
18:45; così descrivendo gli eventi cui ho assistito.

""Il diciannove luglio duemiladodici, alle ore diciotto e  
quarantacinque minuti, si riunisce in Biella, via Aldo Moro,  
n. 3/A, presso la sede sociale, l'assemblea straordinaria de-  
gli azionisti della società "**COMPAGNIA DELLA RUOTA S.p.A.**",  
con sede in Biella (BI), via Aldo Moro, n. 3/A, e capitale  
sociale di euro 383.734,06 sottoscritto e versato per euro  
265.879,06; iscritta nel Registro delle Imprese presso la Ca-  
mera di Commercio, Industria, Artigianato ed Agricoltura di  
Biella con il numero 02471620027, coincidente con il suo co-

dice fiscale, convocata in prima convocazione per le ore 17:00 di questo giorno in questo luogo, al fine di discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del Giorno:**

- 1. nuova struttura del capitale sociale;**
- 2. modifica del regolamento dei warrant denominati "Warrant Compagnia della Ruota 2012-2017";**
- 3. modifica delle statuto sociale.**

La seduta è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, rag. Mauro GIRARDI, nato a Trivero (BI) il giorno 11 novembre 1962, residente a Graglia (BI), Casale Vauscer, n. 5.

Egli invita me Notaio a redigere il verbale della seduta e quindi a procedere agli adempimenti di cui all'art. 2436, codice civile.

Aderendo a questa richiesta, io Notaio redigo nei termini seguenti il verbale della seduta.

Il Presidente, aprendo i lavori, rileva come il ritardo nell'inizio dell'assemblea dipenda dal protrarsi dei lavori del Consiglio di Amministrazione della Società oltre il previsto. Indi, egli

**dà atto**

di quanto segue:

- questa assemblea è stata convocata nei modi e nei termini richiesti dalla legge e dallo statuto della Società, e preci-

samente con avviso trasmesso agli aventi diritto in data 11

luglio 2012, protocollo della Società n. 66;

- sono presenti in assemblea in proprio ed in questo luogo:

(i) gli azionisti portatori di tutte le n. 47.130.900 Azioni

di Categoria B, e precisamente la dr.ssa Gabriella TUA con

200.000 azioni; il rag. Mauro GIRARDI con 3.799.200 azioni;

la società "DAMA 93 s.a.s. di Mauro Girardi e C.", in persona

del socio accomandatario rag. Mauro GIRARDI, con 8.534.900 a-

zioni; la società "IMMOBILIARE DAMA s.a.s. di Mauro Girardi e

C.", in persona del socio accomandatario rag. Mauro GIRARDI,

con 32.016.000 azioni e la società "FIGERBIELLA - S.r.l.", in

persona dell'Amministratore Delegato dr.ssa Gabriella TUA con

2.580.800 azioni;

(ii) gli azionisti portatori di 3.000.800 Azioni di Categoria

A, e precisamente il rag. Mauro GIRARDI con 800 azioni e la

società "FIGERBIELLA - S.r.l.", in persona del Presidente del

Consiglio di Amministrazione rag. Mauro GIRARDI con 3.000.000

azioni;

e così i portatori di 50.131.700 delle 74.176.475 azioni a-

venti diritto di voto in assemblea per una presenza in assem-

blea del 67,58%;

- alcuni degli azionisti presenti intervengono altresì in

qualità di portatori dei "Warrant Compagnia della Ruota

2012-2017", rappresentando così n. 3.800.000 Warrant su un

totale di n. 4.769.626 Warrant ad oggi assegnati;

	- il vigente statuto della Società esclude dal diritto di voto in assemblea sia ordinaria che straordinaria le Azioni A Convertibili (in circolazione in numero di 9.900.000) e le Azioni di Categoria B Speciale Non Votanti (in circolazione in numero di 22.275.150), pur non escludendo il diritto di intervento in assemblea a favore dei loro portatori;	
	- del Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti in questo luogo gli Amministratori Andrea ZANELLI, Gabriella TUA e Vincenzo POLIDORO; mentre è connesso con l'ausilio di mezzi di teleconferenza l'Amministratore Michele CALZOLARI;	
	- del Collegio Sindacale, sono presenti in questo luogo i Sindaci Effettivi dr. Andrea FOGLIO BONDA e dr. Alberto BLOTTO, mentre ha giustificato l'assenza il Presidente del Collegio Sindacale dr. Mario ROVETTI;	
	- nessuno degli intervenuti solleva obiezioni di sorta in ordine alla regolarità del procedimento di convocazione e di costituzione dell'odierna assemblea;	
	<b>verificata</b>	
	l'identità e la legittimazione all'intervento dei presenti,	
	<b>verificato altresì</b>	
	che i mezzi di teleconferenza in uso per l'odierna assemblea sono perfettamente funzionanti secondo quanto previsto dalla legge e dallo statuto;	
	<b>dichiara</b>	

l'assemblea regolarmente costituita in forma straordinaria e quindi atta a deliberare sulle questioni all'ordine del giorno.

Iniziando la trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente illustra dettagliatamente le proposte che lo stesso reca.

Il Presidente propone la trattazione congiunta del primo e del terzo punto all'ordine del giorno, e a tal fine elenca altresì le modifiche dello statuto più rilevanti. Si propone pertanto l'adozione delle seguenti delibere:

(i) riorganizzare la struttura del capitale sociale e modificare lo statuto sociale nel senso di prevedere l'esistenza di una categoria di azioni denominata Azioni di Categoria C che godono degli stessi diritti delle Azioni di Categoria B ad eccezione del diritto di voto in assemblea ordinaria e straordinaria;

(ii) prevedere che, alla data di ammissione ovvero in prossimità della stessa, il numero delle Azioni di Categoria C sia determinato dal Consiglio di Amministrazione, e per esso dal suo Presidente, contestualmente al raggruppamento delle Azioni di Categoria B deliberato dall'assemblea dei soci del 6 luglio 2012, applicando il seguente rapporto di conversione, con l'effetto di integrare e sostituire il rapporto di raggruppamento ivi deliberata, il tutto da porsi in essere secondo la seguente formula:

posto che

$$\mathbf{Bx} = \mathbf{Totale\ Azioni\ A}/2$$

dove

- **Bx** indica il numero di Azioni B post conversione;

- **Totale Azioni A** rappresenta le Azioni A, le Azioni A Ri-

scattabili 31.10.2012 e Azioni A Riscattabili 31.12.2013,

comprese le Azioni di Categoria A rivenienti dall'aumento di

capitale a servizio dell'ammissione su AIM Italia/Mercato Al-

ternativo di Capitale, sottoscritte alla data di ammissione

delle Azioni di Categoria A e dei Warrant Compagnia della

Ruota 2012-2017 su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capita-

le;

allora

$$\mathbf{K2} = (4 \times \mathbf{Totale\ Azioni\ A}) / [(64 \times \mathbf{By}) - (32 \times \mathbf{Totale\ Azioni\ A})]$$

dove:

**By** rappresenta il numero totale delle Azioni B prima dell'av-

venuta conversione delle Azioni B;

per l'effetto, il numero delle Azioni di Categoria C sarà de-

terminato come segue:

$$\mathbf{C} = \mathbf{K2} \times (\mathbf{By} - \mathbf{Bx})$$

(iii) integrare la delibera di raggruppamento del 6 luglio

2012, modificando e sostituendo la formula ivi indicata, con

l'effetto di prevedere che la situazione delle azioni post

conversione - anche in applicazione delle formule di cui al

punto (ii) che precede - sia così ripartita:

Totale Azioni A pari al 64% del capitale sociale complessivo;

Totale Azioni B pari al 32% del capitale sociale complessivo;

Totale Azioni C pari al 4% del capitale sociale complessivo;

(iv) prevedere che sia delegato all'organo amministrativo, e per esso al suo Presidente, il potere di convertire automati-

camente e obbligatoriamente, di volta in volta qualora suc-

cessivamente alla data di ammissione e fino al 30 giugno 2013

siano sottoscritte ulteriori tranche dell'aumento di capitale

deliberato il 6 luglio 2012, in numero pari alla metà di

quelle esistenti, le Azioni di Categoria C in Azioni di Cate-

$$32 \times A1 - 68 \times B0 + 32 \times (C0:2)$$

$$K = \frac{\quad}{\quad}$$

$$68 \times (C0:2)$$

e pertanto:

$$B1 - B0 = K \times C0:2$$

dove:

- **K** è uguale al rapporto di conversione;

- **A1** è uguale alla somma (i) delle Azioni A e Azioni A Ri-scattabili esistenti alla data di ammissione e (ii) delle Azioni A di volta in volta emesse per ogni singola tranche dell'aumento di capitale di cui all'art. 6.2;

- **B0** è uguale al numero di Azioni B esistenti al momento della conversione;

- **B1** è uguale al numero di Azioni B post conversione;

	- <b>CO</b> è uguale al numero di Azioni C esistenti al momento della conversione;	
	il tutto affinché il rapporto di conversione ed il relativo numero di Azioni di Categoria C da convertire in Azioni di Categoria B sia determinato in funzione delle tranche di aumento di capitale deliberato dall'organo amministrativo della Società in data 6 luglio 2012, successive alla data di ammissione, volta per volta sottoscritte fino al 30 giugno 2013.	
	Si propone inoltre di annullare a tale data le Azioni di Categoria C eventualmente residue.	
	Il suddetto meccanismo di conversione, prosegue il Presidente, risulterebbe utile al fine di poter dare un equilibrio stabile alla compagine azionaria della Società, affinché la stessa non sia esposta, per il periodo in cui sarà possibile sottoscrivere l'aumento di capitale di cui alla delibera dell'organo amministrativo della Società del 6 luglio 2012, ad una diluizione dei diritti di voto del socio di controllo e, per l'effetto, si possa determinare con un azionariato eccessivamente frammentato che non garantisca uno continuo sviluppo dell'attività della Società stessa. A mente della proposta qui descritta dal Presidente, l'Organo Amministrativo, e per esso al suo presidente, appositamente investito di tale compito dovrà, in applicazione delle sopra descritte delibere, convertire di volta in volta il numero di Azioni di Categoria C riveniente dall'applicazione della suddetta formula nel re-	



lativo numero di Azioni di Categoria B risultante.

Il Presidente illustra a questo punto il testo dello statuto

sociale quale risulterebbe se fossero accolte le proposte

formulate ed evidenzia che a seguito della proposta delibera

sarebbero modificati, tra l'altro: (i) art. 6.1 (creazione

delle Azioni di Categoria C), (ii) art. 6.3 (formula di con-

versione Azioni di Categoria C in Azioni di Categoria B),

(iii) art. 6.8 (annullamento di Azioni di Categoria C in caso

di conversione delle Azioni di Categoria B in Azioni di Cate-

goria A), (iv) art. 11 (trasferimento delle Azioni di Catego-

ria C congiuntamente alle Azioni di Categoria B e soggezione

delle stesse ai vincoli di trasferimento), (v) art. 31 (ri-

partizione degli utili alle azioni per adeguarlo alla nuova

struttura del capitale sociale e per meglio precisare il pri-

vilegio dei titolari di Azioni di Categoria A), (vi) art. 6.4

(modifica degli eventi che determinano la conversione delle

Azioni di Categoria A, per comprendervi tutti i casi di re-

cesso da parte dei titolari di Azioni di Categoria B), (vii)

art. 22 (riduzione di tutte le soglie ivi previste dello sta-

tuto a Euro 100.000), (viii) art. 25 (introduzione della pos-

sibilità di nominare comitati anche composti da terzi con po-

teri consultivi e con facoltà di emettere pareri anche vinco-

lanti); e quindi me lo consegna per l'allegazione al verbale;

(v) derogare, con espressa previsione statutaria alla disci-

plina di cui all'art. 104 del D.Lgs. n. 58 del 1998, preve-

dendo che le azioni difensive in caso di offerta pubblica di acquisto e scambio potranno essere compiute dal Consiglio di Amministrazione senza la necessaria autorizzazione dell'assemblea dei soci.

Il Presidente inizia quindi la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno.

A tale riguardo, il Presidente illustra le modifiche che si propone di apportare al regolamento dei "Warrant Compagnia della Ruota 2012-2017", consistenti, inter alia, nella previsione di termini indicati più chiaramente con relazione ai tempi per l'esercizio dei warrant, di prevedere che raggiunto il Prezzo Medio Mensile delle Azioni di Categoria A (come definito nel regolamento dei "Warrant Compagnia della Ruota 2012-2017") di Euro 2,00 si abbia una conversione obbligatoria dei Warrant in Azioni di Categoria A, pena la decadenza dal diritto di poterli esercitare in futuro ad un prezzo comunque pari a Euro 2,00.

Il Presidente illustra il testo del regolamento dei "Warrant Compagnia della Ruota 2012-2017" quale risulterebbe se fossero accolte le proposte formulate, quindi me lo consegna per l'allegazione al verbale.

Interviene, a nome del Collegio Sindacale, il Sindaco Effettivo dr. Andrea FOGLIO BONDA per esprimere parere favorevole del Collegio alle proposte formulate dal Presidente dell'assemblea odierna.

Il Presidente apre a questo punto il dibattito.

Nessuno chiedendo di intervenire, il Presidente passa alle operazioni di voto, invitando gli aventi diritto ad esprimere il loro voto per alzata di mano. Egli dà atto che partecipano al voto i portatori di tutte le azioni presenti in assemblea ed aventi diritto quali identificati ed indicati in sede di costituzione dell'assemblea; e così i portatori di n. 50.131.700 delle n. 74.176.475 azioni ammesse al diritto di voto.

Al termine delle operazioni di voto, il Presidente così ne proclama l'esito:

L'Assemblea straordinaria della Società (preso anche atto del parere del Collegio Sindacale), con il voto favorevole di tutti gli azionisti presenti, nel loro insieme portatori di n. 50.131.700 azioni, manifestato dal rag. Mauro GIRARDI in proprio e per le società "DAMA 93 S.a.s. di Mauro Girardi e C." e "IMMOBILIARE DAMA S.a.s. di Mauro Girardi e C."; e dalla dott.ssa Gabriella TUA in proprio e per la società "FIGER-BIELLA - S.r.l."; e così con maggioranza statutariamente sufficiente,

***delibera:***

- quanto al primo ed al terzo punto all'ordine del giorno che hanno formato oggetto di congiunta trattazione:

**1.** - di approvare la nuova struttura del capitale sociale e l'integrazione della delibera di raggruppamento delle Azio-

	ni di Categoria B, nonchè adottare per la disciplina della	
	Società un nuovo testo di statuto in luogo di quello oggi in	
	vigore, riconoscendo in particolare che lo statuto così ap-	
	provato prevede espressamente, oltre alle altre modifiche in-	
	dicate in narrativa, la riformulazione dell'art. 6, concer-	
	nente la misura del capitale sociale, la sua struttura ed il	
	contenuto delle azioni a seconda della categoria di rispetti-	
	va appartenenza, ivi inclusa la previsione della formula di	
	aggiustamento;	
	<b>2.</b> - di dare efficacia, a far tempo dal deposito dello	
	statuto presso il Registro delle Imprese, alle modifiche sta-	
	tutarie di cui al punto di deliberazione n. 1;	
	<b>3.</b> - di conferire, all'organo amministrativo, e per esso	
	al suo Presidente, con facoltà di subdelega, ogni più ampio	
	potere per determinare anche ad integrazione e sostituzione	
	del raggruppamento deliberato il 6 luglio 2012, il numero di	
	Azioni di Categoria B e di Azioni di Categoria C secondo	
	quanto sopra esposto;	
	<b>4.</b> - di conferire all'organo amministrativo, e per esso al	
	suo Presidente, con facoltà di subdelega, ogni più ampio po-	
	tere al fine di adempiere a tutte le formalità necessarie per	
	procedere alla conversione delle Azioni di Categoria C in A-	
	zioni di Categoria B secondo quanto indicato nelle proposte	
	del Presidente, ivi incluso il calcolo del rapporto in base	
	al quale la conversione deve avvenire e l'effettuazione di o-	

gni deposito presso il competente Registro delle Imprese necessario ai fini dell'efficacia della conversione stessa, dando potere all'organo amministrativo, e per esso al suo Presidente, di effettuare modifiche che si rendessero eventualmente necessarie al fine di raggiungere gli scopi descritti *supra*;

**5.** - di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione ad apportare alle delibere finalizzate alla quotazione delle azioni della Società sul mercato dei capitali ed al regolamento dei warrant ogni modifica che venisse richiesta dalle autorità competenti al fine di consentire la quotazione stessa;

**6.** - di autorizzare l'organo amministrativo, e per esso il suo Presidente, a depositare di volta in volta il testo di statuto sociale aggiornato al fine di poter riflettere le modifiche nella consistenza numerica delle azioni determinate dall'applicazione dei suddetti criteri e formule;

- quanto al secondo punto all'ordine del giorno:

**7.** - di approvare il nuovo regolamento dei "Warrant Compagnia della Ruota 2012-2017" nei termini illustrati in narrativa; e come infra allegato a questo verbale;

**8.** - di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione ad apportare al regolamento dei "Warrant Compagnia della Ruota 2012-2017" ogni modifica che venisse richiesta dalle autorità competenti al fine di consentire la quotazione

delle Azioni di Categoria A e dei Warrant;

9. - di dare atto che il voto unanime di approvazione di

quanto qui deliberato deve intendersi manifestato, da parte

degli azionisti portatori anche di Warrant, anche in tale ve-

ste.

Alle ore 19:20, null'altro essendovi da deliberare, la se-

duta è tolta.""

Allego al presente verbale:

- sotto la lettera "**A**", il testo dello statuto sociale quale

approvato dall'odierna assemblea;

- sotto la lettera "**B**", il testo del regolamento dei "War-

rant Compagnia della Ruota 2012-2017" quale approvato dall'o-

dierna assemblea.

Io Notaio ho redatto a mente di legge questo verbale,

scritto sotto la mia personale direzione da persona di mia

fiducia con l'ausilio di mezzi informatici su quattordici pa-

gine circa di quattro fogli, quale verbale io Notaio sotto-

scrivo essendo le ore 21:00 di oggi.

In originale firmato:

- Massimo GHIRLANDA Notaio

-----