



Repertorio N° 45.587/bis

fascicolo n° 15.432/bis

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

**Reg. all'Ag.Entrate
Uff. Firenze**

L'anno duemilasedici (2016) il giorno ventidue (22) del mese di dicembre, in Pontassieve, Piazza Cairoli 5, piano terreno alle ore undici (11) e minuti venti (20).

il

N°

Davanti a me dottor Stefano Bigozzi, Notaio in Firenze, iscritto al Collegio dei Distretti Notarili Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, é comparso il Signor:

esatti euro

di cui euro

Francesco Guzzinati, nato a Lucca (LU), il 2 agosto 1962, codice fiscale: GZZ

per imposta di registro

FNC 62M02 E715J che dichiara di essere amministratore di società, domiciliato

per la carica presso la sede sociale non in proprio, ma quale consigliere di amministrazione e legale rappresentante di "**CENTRO HL DISTRIBUZIONE S.P.A.**",

sedente in Firenze (FI), Via Marconi n. 128, con capitale sociale pari a euro

1.779.263,676 (unmilionesettecentosettantanovemiladuecentosessantatré e seicentoseptantasei millesimi), Partita IVA, Codice Fiscale e n° di iscrizione nel reg. imprese di Firenze 04610960488 iscritta al R.E.A. della C.C.I.A.A.di Firenze al n.

465765.

Detto Comparente, cittadino italiano della identità personale del quale io Notaio sono certo, mi richiede del mio ufficio affinché constino per questo pubblico verbale

le deliberazioni che sarà per assumere l'assemblea della predetta società, convocata per questo luogo, giorno ed ora per discutere e deliberare sul seguente Ordine del

Giorno:

Parte ordinaria

1. Ampliamento del numero dei Consiglieri di Amministrazione da sei a nove membri per il completamento del triennio 2016-2018.

In caso di approvazione del punto precedente

2. Nomina di tre Consiglieri di Amministrazione e determinazione dei rispettivi compensi.

Parte straordinaria

3. Aumento di capitale sociale a pagamento in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo n° 2441, quarto comma, primo periodo, del Codice Civile, per massimi nominali Euro 4.285.800,00, mediante l'emissione di massime n° 714.300.000 nuove azioni ordinarie CHL S.p.A. del valore nominale di Euro 0,006, ad un prezzo unitario di emissione pari a Euro 0,0200, da riservare in sottoscrizione ai soci di Terra S.p.A. e da liberarsi mediante conferimento in natura di azioni ordinarie nel capitale della società Terra S.p.A.; conseguente modifica dell'articolo n°5 dello Statuto Sociale.

Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la presidenza dell'Assemblea il Componente il quale, commesso a me Notaio l'ufficio di Segretario dell'Assemblea, constata e fa constatare

1) che estratto dell' Avviso di convocazione della presente Assemblea è stato pubblicato sul quotidiano Avvenire in data 22 novembre 2016,

2) che l'Avviso di convocazione è stato diffuso al mercato mediante NIS-SDIR e archiviato nel sistema di stoccaggio delle informazioni regolamentate Bit Market Services S.p.A. e messo a disposizione sul sito internet della Società www.chl.it nella sezione Investor relations (in data 21 novembre 2016);

3) che a seguito della verifica della regolarità del rilascio e del deposito delle certificazioni prescritte dalla normativa vigente per l'intervento e la partecipazione in assemblea, sono presenti in sala, in proprio o per delega numero cinque (5) soci rappresentanti numero 70.387.569 (settantamilionitrecentottantasettemilacinquecento-sessantanove) azioni su totali numero azioni 296.543.946 pari al 23,736% (ventitré

virgola settecentotrentasei per cento) del capitale sociale. L'elenco nominativo di tutti gli intervenuti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni viene allegato al presente atto sotto la lettera "A" omessane la lettura per espressa dispensa del Comparsente, nulla opponendo gli intervenuti all'Assemblea.

4) che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dello svolgimento degli adempimenti assembleari e societari obbligatori nel rispetto della normativa in materia di Privacy;

5) che sono presenti in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione:

il Comparsente Consigliere non indipendente Francesco Guzzinati, Presidente dell'Assemblea,

il Consigliere non indipendente Andrea Tognetti,

i Consiglieri Indipendenti membri del Comitato di Controllo sulla Gestione Signori Donata Cappelli, Presidente, e Vincenzo Donnarumma, assente giustificata il consigliere Francesca Giannelli;

assente, in quanto cautelativamente autosospeso, il Presidente del C.d'A.

6) che avendo la società optato per il sistema cosiddetto "Monistico", non vi è Collegio Sindacale;

7) che è assente il Rappresentante comune degli Obbligazionisti, Signor Carlo Fabris, cessato dalla carica a causa del comunicato decesso; in conseguenza di tale comunicazione il Consiglio ha convocato la Assemblea degli Obbligazionisti per la nuova nomina;

8) che presenziano alla Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della società per funzioni di assistenza oltre ai Signori Sauro Landi, Dottoressa Maria Grazia Cerè ed il dottor Andrea Duranti, quali candidati alla carica di Amministratori co-

me individuati nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui

punti all'ordine del giorno diffusa in data 22 novembre 2016; è presente altresì -

nulla opponendo gli intervenuti all'assemblea - il Signor Sauro Landi in rappresen-

tanza degli Azionisti di Terra S.p.A;

9) che sono soci titolari di un numero di azioni con diritto di voto rappresentante

una quota di partecipazione al capitale sociale superiore al 3% (tre per cento) i sot-

to indicati Signori:

- Federigo Franchi 53.889.609 (cinquantatremilionioctocottantanovemi-

laseicentonove) azioni, pari al 18,173 % (diciotto virgola centosettantatre

per cento),

- Fernando Franchi 55.367.327 (cinquantacinquemilionitrecentosessantaset-

temilatrecentoventisette) azioni, pari al 18,671 % (diciotto virgola seicen-

tosettantuno per cento);

10) che non risulta alla Società l'esistenza di patti parasociali quali previsti dall'art.

122 del decreto legislativo 58/1998;

11) che la documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno è stata

tempestivamente depositata nei termini di legge presso la sede sociale in Firenze,

Via G. Marconi n.128 -50131 Firenze, nel sito di Borsa Italiana e nel sito

www.chl.it. area investor relations.

Constando la rituale convocazione e nessuno opponendosi alla discussione, in quan-

to tutti i presenti si riconoscono sufficientemente informati sugli argomenti da trat-

tare, dichiaro l'assemblea legalmente costituita e valida per deliberare sui punti

all'ordine del giorno.

SEDE ORDINARIA

* * * * *

Il presidente invita gli azionisti a far presenti eventuali situazioni di carenza di legittimazione o di limitazione del diritto di voto.

Invita inoltre gli azionisti che intendano allontanarsi dalla sala dell'assemblea prima della sua conclusione a restituire la scheda di presenza agli incaricati.

Il primo punto all'ordine del giorno della odierna Assemblea in parte Ordinaria è il seguente:

1 “Ampliamento del numero dei Consiglieri di Amministrazione da sei a nove.”

Il Presidente richiama agli azionisti che essi sono convocati per deliberare in ordine all'ampliamento del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione dagli attuali 6 a 9 membri, nel rispetto dell'art. 16 A) dello Statuto Sociale, che prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a sei e non superiore a undici.

Tale proposta è conseguente alle valutazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato per il Controllo sulla Gestione in considerazione della temporanea autosospensione del Consigliere Fernando Franchi (conseguente alla sanzione interdittiva accessoria applicata da Consob in data 6 maggio 2016 di cui al comunicato stampa in data 10 giugno 2016, essendo ancora pendente ricorso in opposizione innanzi la Corte d'Appello di Firenze) ed in ragione dell'opportunità di disporre nell'ambito del Consiglio delle ulteriori competenze richieste per la gestione del gruppo a seguito della progettata integrazione con un primario gruppo industriale di cui all'assemblea straordinaria. In particolare si ritiene che si debba procedere alla nomina di profili in possesso di specifiche competenze segnatamente nei nuovi settori di operatività del Gruppo a seguito dell'integrazione di cui sopra è detto.

Tenuto conto delle risultanze di tali valutazioni, al fine di un più efficace funziona-

	mento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati consiliari, il C.d'A. ha,	
	quindi, deliberato di sottoporre all'esame dell'Assemblea dei soci l'ampliamento	
	del numero dei Consiglieri da 6 (sei) a 9 (nove), con l'ingresso di ulteriori 3 (tre)	
	amministratori.	
	Il Presidente conclude il suo intervento richiedendo se vi sia qualcuno che voglia	
	prendere la parola.	
	Nessuno domandando la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa	
	alla votazione della proposta di deliberazione..	
	Preliminarmente il Presidente dà atto della circostanza che nessuno si è allontanato	
	dall'aula indi conferma che sono presenti in aula, in proprio o per delega n° 5 (cin-	
	que) soci rappresentanti n. 70.387.569 (settantamilionitrecentottantasettemilacin-	
	quecentosessantatré) azioni.	
	Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione e richiede ai presenti:	
	di alzare la mano chi intende approvare:	
	si riscontra che cinque (5) soci rappresentanti n. 70.387.569 azioni hanno alzato la	
	mano, approvando la proposta di deliberazione	
	Il Presidente richiede quindi ai presenti:	
	di alzare la mano chi non intende approvare	
	si riscontra che nessuno dei soci presenti ha alzato la mano non approvando la pro-	
	posta di deliberazione	
	Il Presidente richiede infine ai presenti:	
	di alzare la mano chi intende astenersi	
	si riscontra che nessuno dei soci presenti ha alzato la mano astenendosi circa l'ap-	
	provazione o meno della proposta di deliberazione.	
	Il Presidente proclama quindi che la proposta è approvata all'unanimità dei soci pre-	

senti.

Si allega al presente atto sotto la lettera "B" firmato a norma di legge ed omessane

la lettura per espressa dispensa del Comparsente nulla opponendo gli intervenuti al-

l'assemblea il prospetto di votazione redatto dalla fiduciaria dal quale emerge che si

sono registrati

Favorevoli: n° 70.387.569 azioni aventi il diritto di voto;

Astenuti n° 0 (zero) azioni aventi diritto al voto,

Contrari n° 0 (zero) azioni aventi diritto al voto.

* * * * *

Il presidente, essendo stata approvata la proposta di delibera di cui al primo punto

all'Ordine del Giorno passa quindi all'esame del secondo punto

2 "Nomina di tre Consiglieri di Amministrazione e determinazione dei rispettivi compensi"

Il Presidente illustra all'Assemblea come dall'approvazione del precedente punto

all'ordine del giorno consegua la proposta di integrare la composizione dell'attuale

Consiglio di Amministrazione mediante la nomina di tre ulteriori amministratori.

Con riguardo alle modalità tecniche di elezione dei nuovi membri del Consiglio di

Amministrazione, il Presidente ricorda che, nel caso di specie, non si applica la pro-

cedura del voto di lista, prevista dallo Statuto solo per l'ipotesi di rinnovo dell'inte-

ro Consiglio di Amministrazione e, pertanto, è previsto all'art. 16.2 che l'Assem-

blea deliberi secondo le maggioranze previste dalla legge "*fermo restando il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi pro-tempore vigente*".

In considerazione delle loro conoscenze nel settore, della perizia e dello specifico

know-how, risulta, ad avviso del Consiglio di Amministrazione, estremamente van-

taggioso per lo sviluppo dei progetti della Società la nomina quali nuovi componen-

ti del Consiglio di Amministrazione della Società dei Signori

Sauro Landi,

Dott.ssa Maria Grazia Cerè

Dott. Andrea Duranti.

Se ne propone, pertanto, la nomina. I loro rispettivi *curriculum vitae* sono depositati presso la Società e disponibili sul sito *internet www.chl.it*, alla sezione *Investors Relations*.

La durata dell'incarico degli amministratori di nuova nomina coinciderà con quella dell'attuale Consiglio di Amministrazione e che il compenso lordo massimo, comprensivo di indennità di cessazione della carica (Trattamento Fine Mandato) coincida con quello già deliberato dalla Assemblea del 31 maggio 2016 e che lo stesso Consiglio provvederà a distribuire ai Suoi componenti.

Il Presidente richiede se alcuno dei presenti intenda prendere la parola.

Nessuno domandando la Parola il Presidente avanza la seguente Proposta di Deliberazione:

1. nominare, quali componenti del Consiglio di Amministrazione di nuova nomina, con incarico fino alla scadenza dell'intero Consiglio,

- Sauro Landi nato a Arezzo (AR) il 11 febbraio 1980 e domiciliato per la carica presso la sede della Società CHL S.p.A. cod. fisc. LND SRA 80B11 A390J

- Maria Grazia Cerè nata a Arezzo (AR) il 1° marzo 1978 e domiciliata per la carica presso la sede della Società CHL S.p.A. cod. fisc. CRE MGR 78C41 A390W;

- Andrea Duranti nato a Arezzo il 23 ottobre 1971 e domiciliato per la carica presso la sede della Società CHL S.p.A. DRN NDR 71R23 A390D;

	2. confermare che il compenso lordo massimo, comprensivo di indennità di	
	cessazione della carica (Trattamento Fine Mandato) coincida con quello già delibe-	
	rato dalla Assemblea del 31 maggio 2016 e che lo stesso Consiglio provvederà a di-	
	stribuire ai Suoi componenti.	
	Il Presidente conclude il suo intervento richiedendo se vi sia qualcuno che voglia	
	prendere la parola.	
	Nessuno domandando la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa	
	alla votazione della proposta di deliberazione.	
	Preliminarmente il Presidente dà atto della circostanza che nessuno si é allontanato	
	dalla sala indi conferma che sono presenti, in proprio o per delega, n° 5 (cinque)	
	soci rappresentanti n. 70.387.569 azioni.	
	Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione e richiede ai presenti:	
	di alzare la mano chi intende approvare:	
	si riscontra che cinque (5) soci rappresentanti n. 70.387.569 azioni hanno alzato la	
	mano, approvando la proposta di deliberazione	
	Il Presidente richiede quindi ai presenti:	
	di alzare la mano chi non intende approvare	
	si riscontra che nessuno dei soci presenti ha alzato la mano non approvando la pro-	
	posta di deliberazione	
	Il Presidente richiede infine ai presenti:	
	di alzare la mano chi intende astenersi	
	si riscontra che nessuno dei soci presenti ha alzato la mano astenendosi circa l'ap-	
	provazione o meno della proposta di deliberazione.	
	Il Presidente proclama quindi che la proposta é approvata all'unanimità dei soci pre-	
	senti.	

Si allega al presente atto sotto la lettera "C" firmato a norma di legge ed omessane

la lettura per espressa dispensa del Comparsente nulla opponendo gli intervenuti al-

l'assemblea il prospetto di votazione redatto dalla fiduciaria dal quale emerge che si

sono registrati

Favorevoli: n° 70.387.569 azioni aventi il diritto di voto;

Astenuti n° 0 (zero) azioni aventi diritto al voto,

Contrari n° 0 (zero) azioni aventi diritto al voto.

* * * * *

A questo punto il presidente dichiara conclusa alle ore 11 (undici) e minuti 35 (tren-

tacinque) l'assemblea ordinaria ricordando ai presenti che i lavori continueranno -

senza soluzione di continuità - per la discussione dei punti all'ordine del giorno nel-

la

PARTE STRAORDINARIA

Assume la presidenza dell'Assemblea il Comparsente il quale, commesso a me Nota-

io l'ufficio di Segretario dell'Assemblea, constata e fa constatare

1) che estratto dell' Avviso di convocazione della presente Assemblea è stato pub-

blicato sul quotidiano Avvenire in data 22 novembre 2016,

2) che l'Avviso di convocazione è stato diffuso al mercato mediante NIS-SDIR e ar-

chiviato nel sistema di stoccaggio delle informazioni regolamentate Bit Market Ser-

vices S.p.A. e messo a disposizione sul sito internet della Società www.chl.it nella

sezione Investor relations (in data 21 novembre 2016);

3) che a seguito della verifica della regolarità del rilascio e del deposito delle certifi-

cazioni prescritte dalla normativa vigente per l'intervento e la partecipazione in as-

semblea, sono presenti in sala, in proprio o per delega numero cinque (5) soci rap-

presentanti numero 70.387.569 (settantamilionitrecentottantasettemilacinquecento-

sessantanove) azioni su totali numero azioni 296.543.946 pari al 23,736% (ventitré virgola settecentotrentasei per cento) del capitale sociale. L'elenco nominativo di tutti gli intervenuti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni viene allegato al presente atto sotto la lettera "D" omessane la lettura per espressa dispensa del Comparsente, nulla opponendo gli intervenuti all'Assemblea.

4) che i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dello svolgimento degli adempimenti assembleari e societari obbligatori nel rispetto della normativa in materia di Privacy;

5) che sono presenti in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione:

il Comparsente Consigliere non indipendente Francesco Guzzinati, Presidente dell'Assemblea,

il Consigliere non indipendente Andrea Tognetti,

i Consiglieri Indipendenti membri del Comitato di Controllo sulla Gestione Signori Donata Cappelli, Presidente, e Vincenzo Donnarumma, assente giustificata il consigliere Francesca Giannelli;

assente, in quanto cautelativamente autosospeso, il Presidente del C.d'A.

6) che avendo la società optato per il sistema cosiddetto "Monistico", non vi è Collegio Sindacale;

7) che è assente il Rappresentante comune degli Obbligazionisti, Signor Carlo Fabris, cessato dalla carica a causa del comunicato decesso; in conseguenza di tale comunicazione il Consiglio ha convocato la Assemblea degli Obbligazionisti per la nuova nomina;

8) che presenziano alla Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della società per funzioni di assistenza oltre ai Signori Sauro Landi, Dottoressa Maria Grazia

	Cerè ed il dottor Andrea Duranti, quali Amministratori nominati dalla precedente	
	assemblea ordinaria; è presente altresì - nulla opponendo gli intervenuti all'assem-	
	blea - il Signor Sauro Landi in rappresentanza degli Azionisti di Terra S.p.A;	
	9) che sono soci titolari di un numero di azioni con diritto di voto rappresentante	
	una quota di partecipazione al capitale sociale superiore al 3% (tre per cento) i sot-	
	to indicati Signori:	
	- Federigo Franchi 53.889.609 (cinquantatremilionioctocottantanovemi-	
	laseicentonove) azioni, pari al 18,173 % (diciotto virgola centosettantatre	
	per cento),	
	- Fernando Franchi 55.367.327 (cinquantacinquemilionitrecentosessantaset-	
	temilatrecentoventisette) azioni, pari al 18,671 % (diciotto virgola seicen-	
	tosettantuno per cento);	
	10) che non risulta alla Società l'esistenza di patti parasociali quali previsti dall'art.	
	122 del decreto legislativo 58/1998;	
	11) che la documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno è stata	
	tempestivamente depositata nei termini di legge presso la sede sociale in Firenze,	
	Via G. Marconi n.128 -50131 Firenze, nel sito di Borsa Italiana e nel sito	
	www.chl.it. area investor relations.	
	Constando la rituale convocazione e nessuno opponendosi alla discussione, in quan-	
	to tutti i presenti si riconoscono sufficientemente informati sugli argomenti da trat-	
	tare, dichiaro l'assemblea legalmente costituita e valida per deliberare sui punti	
	all'ordine del giorno.	
	Il Presidente ricorda ai presenti come il Consiglio di Amministrazione di CHL	
	S.p.A. li abbia convocati in Assemblea Straordinaria per sottoporre all'approvazio-	
	ne dell'assemblea, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma quarto, primo	

periodo, del Codice Civile, la proposta di aumento del capitale sociale a pagamento in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione per un importo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 14.286.000,00 (quattordicimilioniduecentotantaseimila), mediante emissione di massime n. 714.300.000 (settecentoquattordicimilionitrecentomila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,006 (zero virgola zero zero sei) ciascuna ed aventi godimento regolare, da liberarsi mediante il conferimento di partecipazioni azionarie rappresentanti tra l'80% (ottanta per cento) ed il 100% (cento per cento) del capitale sociale di Terra S.p.A. ("Terra").

A questo punto il Presidente dà la parola al Signor Sauro Landi - rappresentante dei Soci di Terra S.p.A. il quale rende la seguente dichiarazione:

"Hanno aderito all'operazione di conferimento delle loro azioni Terra gli azionisti Terra in misura superiore all'80% del Capitale Sociale della medesima e ciò, a condizione che intervenga il nulla osta da parte di Consob alla pubblicazione del relativo prospetto e la conseguente ammissione, da parte di Borsa Italiana S.p.A., alla quotazione sul Mercato Telematico Azionario delle Nuove Azioni CHL rivenienti dall'Aumento di Capitale oggi deliberato."

Riprende la parola il Presidente il quale, ringraziato il portavoce di Terra, richiama ai presenti che viene sottoposta ai soci l'approvazione della seguente operazione:

"Aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, primo periodo, del Codice Civile, per massimi nominali Euro 4.285.800,00, mediante emissione di massime n. 714.300.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,006, ad un prezzo unitario di emissione pari a euro 0,0200, da riservare in sottoscrizione ai soci di Terra S.p.A. e da liberarsi mediante conferimento in

	natura di azioni ordinarie nel capitale della società Terra S.p.A.; conseguente	
	modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.	
	Dà quindi atto che la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione e che si allega sub. "E" firmata a norma di legge, è stata redatta in conformità alle previsioni di cui agli articoli 2441, comma sesto, del Codice Civile e 70	
	del regolamento adottato con delibera Consob del 14 maggio 1999, n. 11971 (il	
	“ Regolamento Emittenti ”), secondo i criteri generali indicati nell'allegato 3A,	
	Schema 2.	
	Segnala, inoltre, che l'operazione	
	- integra l'ipotesi di operazione significativa ai sensi dell'articolo 70, comma	
	sesto, del Regolamento Emittenti; e	
	- avuto riguardo alle partecipazioni rilevanti nel capitale sociale di Terra dete-	
	nute rispettivamente da Federigo Franchi, azionista di riferimento di CHL, e da Fer-	
	nando Franchi, azionista di riferimento di quest'ultima, è qualificabile quale “opera-	
	zione con parti correlate di maggiore rilevanza” ai sensi del regolamento recante di-	
	sposizioni in materia di Operazioni con Parti Correlate adottato con delibera Con-	
	sob del 12 marzo 2010, n. 17221 (il “ Regolamento OPC ”) e della correlativa “Pro-	
	cedura per le Operazioni con Parti Correlate” adottata da CHL (la “ Procedura	
	OPC ”).	
	In conseguenza sono stati diffusi un documento informativo “per le operazioni si-	
	gnificative di aumento di capitale mediante conferimento in natura”, redatto e mes-	
	so a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 70, comma sesto, del Regola-	
	mento Emittenti ed un documento informativo “per le operazioni con parti correla-	
	te di maggiore rilevanza" redatto e messo a disposizione del pubblico ai sensi del-	
	l'articolo 5 del Regolamento OPC.	

Detti documenti si allegano al presente atto sub. "F" e "G".

Rammenta quindi che in data 29 settembre 2016 CHL e i Soci di Riferimento CHL da una parte, Terra e i Soci di Riferimento di Terra, dall'altra parte, hanno sottoscritto un accordo (l'“**Accordo di Sottoscrizione**”) avente ad oggetto i termini e le condizioni dell'acquisizione da parte della stessa CHL, mediante un'operazione di aumento di capitale tramite conferimento in natura, di partecipazioni azionarie rappresentanti tra l'80% ed il 100% del capitale sociale di Terra S.p.A. (l'“**Operazione Terra**”).

Il Conferimento avverrà nel quadro di un aumento di capitale scindibile e riservato ai soci di Terra con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2343-ter comma quarto, primo periodo, del Codice Civile (l'“**Aumento di Capitale**”), per un valore pari a complessivi massimi Euro 14.286.000,00, ed emissione di massime n. 714.300.000 azioni ordinarie CHL (le “**Nuove Azioni CHL**”).

Il valore di conferimento in CHL della Partecipazione Oggetto di Conferimento è stato convenuto sulla base di una valorizzazione di Terra (i.e. *equity value* del 100% del capitale) pari ad Euro 14.286.000,00, corrispondente ad una valorizzazione di Euro 3,0718 per ciascuna delle n. 4.650.680 azioni del capitale sociale di Terra.

Pertanto, in relazione al Conferimento, l'Aumento di Capitale di cui alla presente Relazione avrà un valore complessivo massimo pari ad Euro 14.286.000,00. Il Consiglio di Amministrazione di CHL ha adottato le opportune procedure volte a tutelare l'integrità del capitale sociale della Società e l'interesse degli azionisti a fronte dell'esclusione del diritto di opzione.

Il valore dell'intero pacchetto azionario di **TERRA S.P.A.** emerge dalla valutazione, ai sensi dell'art. 2343-ter, secondo comma, lett. b), cod. civ., effettuata dai

	Proff. Roberto Giacinti e Carlo Luigi Lubello quali esperti indipendenti dotati di	
	adeguata e comprovata professionalità al fine della redazione della valutazione	
	del valore della partecipazione; gli stessi hanno reso a tale scopo specifica dichia-	
	razione come risulta dai curricula individuali e comunque dall'iscrizione all'albo	
	dei dottori commercialisti come previsto dal D. Lgs. 28 giugno 2005 n. 139.	
	In data 28 ottobre 2016 gli Esperti Indipendenti hanno consegnato a CHL e a Ter-	
	ra la propria relazione (di cui si allega al presente atto sotto la lettera "H" un e-	
	semplare firmato a norma di legge) la quale conclude come segue: "I sottoscritti	
	pertanto, attestano che il valore complessivo delle azioni di Terra S.p.A. risulta ar-	
	rotondato ad Euro 14.286.000,00 (quattordicimilioniduecentoottantaseimila) e per-	
	tanto il valore come sopra attribuito, non potrà essere superiore al valore nomina-	
	le di eventuali azioni che dovessero essere emesse relativamente al detto importo".	
	Le Nuove Azioni CHL saranno azioni ordinarie CHL con godimento regolare a-	
	venti i medesimi diritti delle azioni ordinarie CHL già in circolazione, saranno e-	
	messe in regime di dematerializzazione e saranno quotate presso il Mercato Tele-	
	matico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..	
	L'Accordo di Sottoscrizione prevede condizioni, dichiarazioni e garanzie usuali	
	per tale tipologia di operazioni e specifiche per la stessa.	
	Inoltre, l'Accordo di Sottoscrizione contempla un <i>lock-up</i> sulle Nuove Azioni	
	CHL che saranno detenute da taluni Soci Terra rappresentanti complessivamente	
	il 68,488% (sessantotto virgola quattrocentottantotto per cento) del capitale socia-	
	le della stessa Terra; il <i>lock-up</i> prevede l'impegno di tali azionisti di Terra nei con-	
	fronti di CHL a non cedere (e comunque a non disporre del)le Nuove Azioni CHL	
	come segue:	
	- nella misura del 100% delle Nuove Azioni CHL fino alla scadenza del	

	terzo mese successivo alla Data di Esecuzione;	
	- nella misura dell'80% delle Nuove Azioni CHL dalla scadenza del terzo mese successivo alla Data di Esecuzione e fino alla scadenza del sesto mese successivo alla Data di Esecuzione;	
	- nella misura del 60% delle Nuove Azioni CHL dalla scadenza del sesto mese successivo alla Data di Esecuzione e fino alla scadenza del nono mese successivo alla Data di Esecuzione;	
	- nella misura del 40% delle Nuove Azioni CHL dalla scadenza del nono mese successivo alla Data di Esecuzione e fino alla scadenza del dodicesimo mese successivo alla Data di Esecuzione.	
	Tale meccanismo di <i>lock-up</i> è esclusivamente volto a minimizzare/ridurre gli effetti avversi derivanti da significative cessioni di azioni della Società sul mercato a seguito dell'esecuzione dell'Operazione Terra.	
	L'Aumento di Capitale avverrà mediante l'emissione di complessive massime n. 714.300.000 azioni ordinarie di nuova emissione (le "Nuove Azioni CHL") del valore nominale pari ad Euro 0,006.	
	Il numero massimo di Nuove Azioni CHL da emettere a servizio del conferimento è stato determinato ipotizzando il conferimento di tutte le n. 4.650.680 (quattromilioneiseicentocinquantamilaseicentottanta) azioni del capitale sociale di Terra.	
	Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni CHL è pari a Euro 0,0200 (zero e due centesimi) ciascuna, di cui Euro 0,0140 a titolo di sovrapprezzo, ed è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione secondo quanto illustrato nella precedente Sezione 3 della presente Relazione.	
	Le Nuove Azioni CHL saranno azioni ordinarie CHL con godimento regolare aventi i medesimi diritti delle azioni ordinarie CHL già in circolazione, saranno e-	

	messe in regime di dematerializzazione e saranno quotate presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.	
	Le Nuove Azioni CHL	
	(i) verranno emesse alla data in cui la Partecipazione Oggetto di Conferimento sarà conferita in favore di CHL e	
	(ii) verranno assegnate ai conferenti ad esito delle verifiche di cui all'art. 2343- <i>quater</i> del cod. civ.	
	Ai sensi dell'articolo 2343- <i>quater</i> , comma quarto, del cod. civ., le Nuove Azioni CHL sono inalienabili e devono restare depositate presso la Società fino all'iscrizione della dichiarazione degli amministratori contenente le seguenti informazioni:	
	a) la descrizione dei beni conferiti per i quali non si è fatto luogo alla relazione di cui all'articolo 2343, primo comma, del cod. civ.;	
	b) il valore ad essi attribuito, la fonte di tale valutazione e, se del caso, il metodo di valutazione;	
	c) la dichiarazione che tale valore è almeno pari a quello loro attribuito ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo;	
	d) la dichiarazione che non sono intervenuti fatti eccezionali o rilevanti che incidono sulla valutazione di cui alla lettera b); e	
	e) la dichiarazione di idoneità dei requisiti di professionalità e di indipendenza dell'esperto di cui all'articolo 2343- <i>ter</i> , comma secondo, lettera b), del cod. civ.	
	Ai sensi dell'articolo 2343- <i>quater</i> , comma primo, del cod. civ. le verifiche utili al rilascio della dichiarazione di cui sopra dovranno essere eseguite nel termine di 30 giorni dalla data di esecuzione dell'Aumento di Capitale .	

Si segnala, inoltre, che ai sensi dell'Articolo 2440, comma sesto, del cod. civ., nel termine di 30 giorni dalla data di esecuzione del conferimento (ovvero, se successiva, entro 30 giorni dalla data di iscrizione della deliberazione di aumento di capitale al Registro delle Imprese) i soci che rappresentano almeno il ventesimo del capitale sociale dell'Emittente possono richiedere che si proceda, su iniziativa degli Amministratori, ad una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343 del cod. civ. Detta richiesta non ha effetto laddove gli amministratori, ad esito della verifica di cui all'articolo 2343-*quater*, procedano ai sensi dell'articolo 2343-*quater*, secondo comma, del cod. civ.

L'Aumento di Capitale oggetto della presente Relazione avrà effetti diluitivi nei confronti degli attuali azionisti dell'Emittente, il cui diritto di opzione è stato escluso ai sensi dell'articolo 2441, comma.

L'esecuzione dell'Aumento di Capitale determinerà l'ingresso nell'assetto azionario di CHL degli azionisti Terra con massime n. 714.300.000 azioni ordinarie, pari al 70,664% del capitale sociale, con conseguente diluizione delle partecipazioni degli altri azionisti

Alla data odierna nessun soggetto controlla CHL ai sensi dell'art. 93 del TUF.

L'esecuzione dell'Aumento di Capitale a servizio del conferimento non ha effetti sul controllo della Società.

L'Accordo di Sottoscrizione non contiene pattuizioni parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF.

CONSEQUENTI MODIFICHE STATUTARIE

All'approvazione della proposta di Aumento di Capitale a servizio del Conferimento, consegue la modifica dell'art. 5, lettera A) dello Statuto Sociale che indica l'entità del capitale sociale, e l'aggiunta di un ulteriore capoverso alla lettera

L).

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto dell'art. 5 dello Statuto Sociale, di cui si propone la modifica, nel testo vigente ed in quello proposto.

TESTO VIGENTE

ARTICOLO 5 - CAPITALE SOCIALE FINANZIAMENTI SOCI

A) Il capitale sociale è di euro 1.779.263,68 (unmilionesettecentosettantanovemiladuecentosessantatré e sessantotto centesimi) suddiviso in numero 296.543.946 (duecentonovantaseimilionicinquecentoquarantatremilanovecentoquarantasei), azioni ordinarie da nominali euro 0,006 (millesimi) cadauna.

B) Le azioni sono nominative e, ove consentito dalla legge e se interamente liberate, possono essere convertite al portatore o viceversa, a scelte e a spese dell'azionista.

Le azioni sono indivisibili, conferiscono uguali diritti ai loro titolari e danno diritto ad un voto ciascuna. In caso di contitolarità di azione trovano applicazione le norme dell'art. 2347 cod. civ.

C) La Società avrà la facoltà di emettere azioni di categorie diverse (quali a titolo esemplificativo, azioni privilegiate azioni di risparmio, etc); tutte le azioni appartenenti alla medesima categoria avranno uguali diritti.

D) La Società potrà effettuare aumenti di capitale anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti. Nel caso di aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, non spetta il diritto di opzione per le azioni di nuova emissione.

Alle condizioni previste dall'art. 2441, 4° comma, 2° periodo, C.C., la Società potrà escludere il diritto d'opzione, nel limite massimo del dieci per cento del capitale preesistente.

E) I Soci, su richiesta del Consiglio di Amministrazione e con il parere favorevole

del Comitato per il controllo sulla gestione, possono provvedere al fabbisogno finanziario della Società con versamenti eseguiti a qualunque titolo, quali quelli in conto futuri aumenti di capitale, in conto capitale, senza diritto alla restituzione delle somme versate, a copertura delle perdite ed a finanziamenti fruttiferi o infruttiferi. I finanziamenti potranno essere effettuati dai soci a favore della Società esclusivamente nel rispetto della normativa vigente in materia, con particolare riferimento alle norme che regolano la raccolta del pubblico risparmio. Per il rimborso dei finanziamenti effettuati a favore della Società dai soci e da chi esercita attività di direzione o coordinamento della Società si applica l'articolo 2467 del Codice Civile.

F) La Società potrà altresì acquisire fondi, con obbligo di rimborso, presso i soci, in ottemperanza alle disposizioni di legge e nel rispetto della deliberazione C.i.c.r. 5 del 3 marzo 1994 e delle altre norme regolamentari e di legge di volta in volta applicabili.

G) L'Assemblea Straordinaria potrà delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale nel rispetto della procedura e nei limiti di cui all'articolo 2443 del Codice Civile.

H) L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 12 giugno 2013 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo complessivo, comprensivo di eventuale soprapprezzo, di massimi Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni virgola zero), mediante emissione, con o senza soprapprezzo, di nuove azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli a-

venti diritto.

I) L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 12 giugno 2013 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo, complessivo, comprensivo di soprapprezzo, di massimi Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni virgola zero), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile e più precisamente da offrire in sottoscrizione ad istituti creditizi, società finanziarie, fondi di investimento, società industriali e commerciali, fornitori e clienti della Società nonché altri soggetti aventi rapporti professionali con la Società medesima ovvero con società controllate dalla stessa.

L) L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 12 giugno 2013 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile, la facoltà di (i) emettere, in una o più volte, obbligazioni per un periodo di cinque anni dalla delibera, per un importo massimo complessivo di Euro 25.000.000,00 (venticinquemiloni virgola zero) e fermi restando i limiti all'emissione previsti dalla legge, convertibili in azioni ordinarie CHL S.p.A., da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del Codice Civile; e (ii) aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, per un importo complessivo, comprensivo di eventuale soprapprezzo, di massimi Euro 25.000.000,00 (venticinquemiloni virgola zero), a servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di e-

missione.

Il Consiglio di Amministrazione – nelle sedute del 14 febbraio 2014 e del 21 maggio 2014 – in parziale esecuzione della delega conferita giusta delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci del 12 giugno 2013 e ad integrazione e modifica della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2013 - ha deliberato: (i) di emettere massime numero 20.455.019 obbligazioni convertibili del valore nominale di Euro 0,50 cadauna, e così per un controvalore massimo di nominali Euro 10.227.509,50, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441 del codice civile in ragione di numero una obbligazione convertibile ogni numero undici azioni ordinarie CHL possedute; e (ii) di aumentare conseguentemente il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un ammontare massimo complessivo di Euro 10.227.509,50, comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime numero 511.375.475 azioni ordinarie dell'Emittente del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna, godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da porre al servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni convertibili di cui al punto (i) che precede, alle condizioni e secondo le modalità definite dal medesimo Consiglio di Amministrazione del 14 febbraio 2014.

Il Consiglio di Amministrazione – nella seduta del 25 febbraio 2016 integrata il 21 giugno 2016 ed il 1° luglio 2016 – in parziale esecuzione della delega conferita giusta delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci del 12 giugno 2013 e ad integrazione e modifica della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2013 - ha deliberato: (i) di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie dell'Emittente per un importo massimo complessivo di Euro 7.376.101,00 (settemilionitrecentosettantaseimilacentouno), da offrire in opzione a

coloro che risulteranno azionisti e possessori di obbligazioni convertibili dell'Emittente alla data di inizio del periodo di sottoscrizione, e da liberarsi anche mediante compensazione di crediti vantati nei confronti dell'Emittente, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di esercitare la delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria del 12 giugno 2013, per la parte residua, entro il periodo di cinque anni dalla predetta data; e (ii) di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, al servizio della conversione delle obbligazioni per un controvalore complessivo massimo di Euro 7.376.101,00 (settemilionitrecentosettantaseimilacentouno), comprensivo del sovrapprezzo mediante emissione, anche in più riprese, di numero 1.229.350.166 (unmiliardoduecentoventinovemilionitrecentocinquantamilacentosessantasei) azioni ordinarie dell'Emittente del valore nominale di Euro 0,006 ciascuna, godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da porre al servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni convertibili, restando inteso che tale aumento di capitale sarà irrevocabile sino alla data di scadenza del prestito obbligazionario convertibile e limitato all'importo delle azioni sottoscritte alla predetta data di scadenza, conformemente a quanto previsto dall'articolo 2439, secondo comma del codice civile, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di esercitare la delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria del 12 giugno 2013, per la parte residua, entro il periodo di cinque anni dalla predetta data.

NUOVO TESTO

ARTICOLO 5 - CAPITALE SOCIALE FINANZIAMENTI SOCI

A) Il capitale sociale è di euro 1.779.263,68 (unmilionesettecentosettantanovemiladuecentosessantatré e sessantotto centesimi) suddiviso in numero 296.543.946 (duecentonovantaseimilionicinquecentoquarantatremilanovecentoquarantasei), a-

zioni ordinarie da nominali euro 0,006 (millesimi) cadauna.

B) Le azioni sono nominative e, ove consentito dalla legge e se interamente liberate, possono essere convertite al portatore o viceversa, a scelte e a spese dell'azionista.

Le azioni sono indivisibili, conferiscono uguali diritti ai loro titolari e danno diritto ad un voto ciascuna. In caso di contitolarità di azione trovano applicazione le norme dell'art. 2347 cod. civ.

C) La Società avrà la facoltà di emettere azioni di categorie diverse (quali a titolo esemplificativo, azioni privilegiate azioni di risparmio, etc); tutte le azioni appartenenti alla medesima categoria avranno uguali diritti.

D) La Società potrà effettuare aumenti di capitale anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti. Nel caso di aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, non spetta il diritto di opzione per le azioni di nuova emissione. Alle condizioni previste dall'art. 2441, 4° comma, 2° periodo, C.C., la Società potrà escludere il diritto d'opzione, nel limite massimo del dieci per cento del capitale preesistente.

E) I Soci, su richiesta del Consiglio di Amministrazione e con il parere favorevole del Comitato per il controllo sulla gestione, possono provvedere al fabbisogno finanziario della Società con versamenti eseguiti a qualunque titolo, quali quelli in conto futuri aumenti di capitale, in conto capitale, senza diritto alla restituzione delle somme versate, a copertura delle perdite ed a finanziamenti fruttiferi o infruttiferi. I finanziamenti potranno essere effettuati dai soci a favore della Società esclusivamente nel rispetto della normativa vigente in materia, con particolare riferimento alle norme che regolano la raccolta del pubblico risparmio. Per il rimborso dei finanziamenti effettuati a favore della Società dai soci e da chi esercita atti-

vità di direzione o coordinamento della Società si applica l'articolo 2467 del Codice Civile.

F) La Società potrà altresì acquisire fondi, con obbligo di rimborso, presso i soci, in ottemperanza alle disposizioni di legge e nel rispetto della deliberazione C.i.c.r. 5 del 3 marzo 1994 e delle altre norme regolamentari e di legge di volta in volta applicabili.

G) L'Assemblea Straordinaria potrà delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale nel rispetto della procedura e nei limiti di cui all'articolo 2443 del Codice Civile.

H) L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 12 giugno 2013 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo complessivo, comprensivo di eventuale soprapprezzo, di massimi Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni virgola zero), mediante emissione, con o senza soprapprezzo, di nuove azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione da offrire in opzione agli aventi diritto.

I) L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 12 giugno 2013 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, per un importo, complessivo, comprensivo di soprapprezzo, di massimi Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni virgola zero), mediante emissione di azioni ordinarie, eventualmente anche cum warrant, aventi le stesse caratteristiche di quelle

in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile e più precisamente da offrire in sottoscrizione ad istituti creditizi, società finanziarie, fondi di investimento, società industriali e commerciali, fornitori e clienti della Società nonché altri soggetti aventi rapporti professionali con la Società medesima ovvero con società controllate dalla stessa.

L) L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 12 giugno 2013 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile, la facoltà di (i) emettere, in una o più volte, obbligazioni per un periodo di cinque anni dalla delibera, per un importo massimo complessivo di Euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni virgola zero) e fermi restando i limiti all'emissione previsti dalla legge, convertibili in azioni ordinarie CHL S.p.A., da offrire in opzione agli Azionisti ai sensi dell'articolo 2441, primo comma, del Codice Civile; e (ii) aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, per un importo complessivo, comprensivo di eventuale soprapprezzo, di massimi Euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni virgola zero), a servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni, mediante emissione di azioni ordinarie aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Il Consiglio di Amministrazione – nelle sedute del 14 febbraio 2014 e del 21 maggio 2014 – in parziale esecuzione della delega conferita giusta delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci del 12 giugno 2013 e ad integrazione e modifica della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2013 - ha deliberato: (i) di emettere massime numero 20.455.019 obbligazioni convertibili del valore nominale di Euro 0,50 cadauna, e così per un controvalore massimo di nominali Euro 10.227.509,50, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi

dell'art. 2441 del codice civile in ragione di numero una obbligazione convertibile

ogni numero undici azioni ordinarie CHL possedute; e (ii) di aumentare conse-

guentemente il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un ammontare

massimo complessivo di Euro 10.227.509,50, comprensivo del sovrapprezzo, me-

diante emissione, anche in più riprese, di massime numero 511.375.475 azioni ordi-

narie dell'Emittente del valore nominale di Euro 0,02 ciascuna, godimento regola-

re, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione,

da porre al servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni convertibili di

cui al punto (i) che precede, alle condizioni e secondo le modalità definite dal me-

desimo Consiglio di Amministrazione del 14 febbraio 2014.

Il Consiglio di Amministrazione – nella seduta del 25 febbraio 2016 integrata il 21

giugno 2016 ed il 1° luglio 2016 – in parziale esecuzione della delega conferita

giusta delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci del 12 giugno 2013 e ad inte-

grazione e modifica della deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione

del 3 dicembre 2013 - ha deliberato: (i) di emettere obbligazioni convertibili in a-

zioni ordinarie dell'Emittente per un importo massimo complessivo di Euro

7.376.101,00 (settemilionitrecentosettantaseimilacentouno), da offrire in opzione a

coloro che risulteranno azionisti e possessori di obbligazioni convertibili dell'Emit-

tente alla data di inizio del periodo di sottoscrizione, e da liberarsi anche mediante

compensazione di crediti vantati nei confronti dell'Emittente, ferma restando la fa-

coltà del Consiglio di Amministrazione di esercitare la delega conferitagli dall'As-

semblea straordinaria del 12 giugno 2013, per la parte residua, entro il periodo di

cinque anni dalla predetta data; e (ii) di aumentare il capitale sociale, a pagamen-

to e in via scindibile, al servizio della conversione delle obbligazioni per un contro-

valore complessivo massimo di Euro 7.376.101,00 (settemilionitrecentosettantasei-

milacentouno), comprensivo del sovrapprezzo mediante emissione, anche in più ri-
prese, di numero 1.229.350.166 (unmiliardoduecentoventinovemilionitrecentocin-
quantamilacentosessantasei) azioni ordinarie dell'Emittente del valore nominale di
Euro 0,006 ciascuna, godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle
in circolazione alla data di emissione, da porre al servizio esclusivo della conver-
sione delle obbligazioni convertibili, restando inteso che tale aumento di capitale
sarà irrevocabile sino alla data di scadenza del prestito obbligazionario convertibi-
le e limitato all'importo delle azioni sottoscritte alla predetta data di scadenza,
conformemente a quanto previsto dall'articolo 2439, secondo comma del codice ci-
vile, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di esercitare la de-
lega conferitagli dall'Assemblea straordinaria del 12 giugno 2013, per la parte re-
sidua, entro il periodo di cinque anni dalla predetta data.

**Con delibera in data 22 dicembre 2016, l'assemblea straordinaria ha deliberato di
aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di
opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ, per un importo comples-
sivo massimo pari a Euro 4.285.800,00, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 10.000.200,00
da eseguirsi, mediante emissione di massime n. 714.300.000 azioni ordinarie del valore
nominale di Euro 0,006, con godimento regolare, ad un prezzo di emissione unitario di
Euro 0,0200 (di cui Euro 0,0140 a titolo di sovrapprezzo), da liberare mediante conferi-
mento in natura, da parte degli azionisti di Terra S.p.A., delle azioni Terra S.p.A. dagli
stessi possedute, con termine finale per le sottoscrizioni alla data del 31 marzo 2017."**

ADEMPIMENTI E TEMPISTICA DELL'OPERAZIONE

Le Nuove Azioni CHL saranno emesse successivamente all'iscrizione nel Registro
delle Imprese di Firenze della presente delibera dell'Assemblea Straordinaria ed al

	perfezionamento dell'atto di conferimento relativo alla Partecipazione Oggetto di	
	Conferimento, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2343- <i>quater</i> , quarto comma,	
	cod. civ., esse saranno inalienabili fino a quando non sarà iscritta nel Registro delle	
	Imprese di Firenze la dichiarazione degli amministratori di CHL di cui all'art.	
	2343- <i>quater</i> , terzo comma, cod. civ., unitamente all'attestazione di avvenuta sotto-	
	scrizione ai sensi dell'art. 2444 cod. civ.	

	L'Operazione Terra sopra illustrata non comporta alcun diritto di recesso ai sensi di	
	legge in capo agli azionisti CHL che non avranno concorso all'approvazione della	
	deliberazione oggetto della presente Relazione.	
	ADEMPIMENTI E TEMPISTICA DELL'OPERAZIONE	
	Le Nuove Azioni CHL saranno emesse successivamente all'iscrizione nel Registro	
	delle Imprese di Firenze della presente delibera dell'Assemblea Straordinaria ed al	
	perfezionamento dell'atto di conferimento relativo alla Partecipazione Oggetto di	
	Conferimento, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2343- <i>quater</i> , quarto comma,	
	cod. civ., esse saranno inalienabili fino a quando non sarà iscritta nel Registro delle	
	Imprese di Firenze la dichiarazione degli amministratori di CHL di cui all'art.	
	2343- <i>quater</i> , terzo comma, cod. civ., unitamente all'attestazione di avvenuta sotto-	
	scrizione ai sensi dell'art. 2444 cod. civ.	
	Tenuto conto degli adempimenti previsti dalla normativa applicabile alle operazio-	
	ni di aumento di capitale, è previsto che l'Aumento di Capitale possa essere esegui-	
	to mediante il conferimento delle partecipazioni in Terra successivamente all'appro-	
	vazione dell'operazione da parte dell'Assemblea Straordinaria dei Soci e compati-	
	bilmente con il rilascio delle autorizzazioni previste.	
	PROPOSTA DI DELIBERAZIONE	

In relazione a quanto precede, Signori Azionisti il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli azionisti la seguente proposta di deliberazione:

“L'assemblea straordinaria della CHL S.p.A.,

*– preso atto della relazione del consiglio di amministrazione, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del cod. civ., e depositata ai sensi di legge (“**Relazione Illustrativa**”);*

*– preso atto del parere di congruità del prezzo di emissione, redatto da BDO S.p.A., ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del cod. civ., e dell'art. 158 del d.lgs. 58/1998, e depositata ai sensi di legge (“**Parere di Congruità**”);*

*– vista la relazione di stima redatta dagli esperti indipendenti Prof. Roberto Giacinti e Carlo Luigi Lubello, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), del cod. civ. (“**Relazione di stima**”);*

DELIBERA

*1. di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo di massimi euro 14.286.000,00, mediante emissione di massime n. 714.300.000 nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,0060 (“**Azioni di Compendio**”), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del cod. civ., alle seguenti condizioni:*

*– le Azioni di Compendio vengono emesse al prezzo di Euro 0,020 per azione (“**Prezzo di Emissione**”) di cui Euro 0,0140 a titolo di sovrapprezzo, da liberare in natura mediante il conferimento di una partecipazione azionaria compresa in un intervallo tra l'80% ed il 100% del capitale sociale di Terra S.p.A., come individuata e descritta nella Relazione Illustrativa (“**Partecipazione**”);*

– le Azioni di Compendio sono pertanto offerte in sottoscrizione, con e-

scissione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., agli azionisti di Terra S.p.A., entro il termine finale del 31 marzo 2017 (“Termine Finale”);

– alla Partecipazione oggetto di conferimento è attribuito il valore complessivo di Euro 14.286.000,00 ai fini della determinazione dell'aumento del capitale sociale per un importo complessivo di Euro 14.286.000,00, dandosi atto che dalla Relazione di Stima risulta che il valore della Partecipazione è almeno pari a detto importo;

– le Azioni di Compendio avranno godimento regolare nonché i medesimi diritti ed obblighi delle azioni attualmente in circolazione e saranno quotate presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

2. di modificare l'art. 5 dello statuto sociale, aggiungendo alla lettera L) un ulteriore capoverso con la seguente clausola transitoria: “Con deliberazione in data 22 dicembre 2016, l'assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., per un importo complessivo massimo pari a Euro 4.285.800,00, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 10.000.200,00 da eseguirsi, mediante emissione di massime n. 714.300.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,006, con godimento regolare, ad un prezzo di emissione unitario di Euro 0,0200 (di cui Euro 0,0140 a titolo di sovrapprezzo), da liberare mediante conferimento in natura da parte degli azionisti di Terra S.p.A., con termine finale per la sottoscrizione alla data del 31 marzo 2017”;

3. di stabilire, ai sensi del secondo comma dell'art. 2439 Codice Civile, che se l'aumento del capitale sociale non fosse interamente sottoscritto entro il termine

del 31 marzo 2017, il capitale sociale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni intervenute fino a tale data, qualora la partecipazione complessiva oggetto di conferimento rappresenti almeno l'80% del capitale sociale di Terra S.p.A., dando altresì atto che l'aumento di capitale oggi deliberato perderà efficacia qualora non sia raggiunto il predetto quantitativo minimo.

– viene conferito al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente pro-tempore in carica, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla deliberazione di aumento di cui sopra, ivi inclusi in particolare quelli di:

– fare quanto necessario affinché sia richiesto il deposito per l'iscrizione della presente deliberazione nel registro delle imprese nonché al fine dell'esecuzione di ogni forma di adempimento pubblicitario ai sensi di legge;

– perfezionare l'atto di sottoscrizione e conferimento della partecipazione e ogni inerente patto, clausola e dichiarazione, nonché ogni successivo atto o dichiarazione che dovessero risultare opportuni al fine dell'esatta ricognizione di quanto conferito;

– emettere le azioni di compendio dell'aumento di capitale, in regime di dematerializzazione ai sensi di legge e di statuto, fermo comunque restando che esse, ai sensi dell'art. 2343-quater, commi 3 e 4, del cod. civ., rimarranno inalienabili e dovranno restare depositate, nei modi previsti dall'attuale regime di dematerializzazione, presso la società emittente sino all'iscrizione nel Registro delle Imprese della attestazione di avvenuta sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2444 del cod. civ., unitamente alla dichiarazione di conferma ai sensi dell'art. 2343-quater, comma 3, del cod. civ.;

– depositare nel registro delle imprese l'attestazione di avvenuta sottoscrizione dell'aumento di capitale, ai sensi dell'art. 2444 del cod. civ., nonché il te-

		<i>sto dello statuto sociale conseguentemente aggiornato, ai sensi dell'art. 2436, com-</i>
		<i>ma 6, del cod. civ., con la variazione del capitale sociale e del numero delle azioni</i>
		<i>(in dipendenza dell'emissione delle Azioni di Compendio), nonché con la soppres-</i>
		<i>sione della clausola transitoria approvata nella presente deliberazione;</i>
		<i>– apportare alla presente deliberazione le modificazioni non sostanziali</i>
		<i>che saranno eventualmente necessarie ai fini dell'iscrizione nel registro delle im-</i>
		<i>prese o che saranno comunque richieste dalle competenti Autorità.”</i>
		Il Presidente conclude il suo intervento richiedendo se vi sia qualcuno che voglia
		prendere la parola.
		Nessuno domandando la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa
		alla votazione della proposta di deliberazione.
		Preliminarmente il Presidente dà atto della circostanza che nessuno si é allontanato
		dall'aula indi conferma che sono presenti in aula, in proprio o per delega n° 5 (cin-
		que) soci rappresentanti n. 70.387.569 azioni.
		Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione e richiede ai presenti:
		di alzare la mano chi intende approvare:
		si riscontra che cinque (5) soci rappresentanti n. 70.387.569 azioni hanno alzato la
		mano, approvando la proposta di deliberazione
		Il Presidente richiede quindi ai presenti:
		di alzare la mano chi non intende approvare
		si riscontra che nessuno dei soci presenti ha alzato la mano non approvando la pro-
		posta di deliberazione
		Il Presidente richiede infine ai presenti:
		di alzare la mano chi intende astenersi
		si riscontra che nessuno dei soci presenti ha alzato la mano astenendosi circa l'ap-

provazione o meno della proposta di deliberazione.

Il Presidente proclama quindi che la proposta é approvata all'unanimità dei soci presenti.

Si allega al presente atto sotto la lettera "I" firmato a norma di legge ed omessane la lettura per espressa dispensa del Comparente nulla opponendo gli intervenuti all'assemblea il prospetto di votazione redatto dalla fiduciaria dal quale emerge che si sono registrati

Favorevoli: n° 70.387.569 azioni aventi il diritto di voto;

Astenuti n° 0 (zero) azioni aventi diritto al voto,

Contrari n° 0 (zero) azioni aventi diritto al voto.

* * * * *

Il Presidente a questo punto mi consegna un nuovo testo dello statuto sociale, aggiornato con le modificazioni testé approvate, io Notaio allego al presente atto sotto la lettera "L" detto Statuto omessane la lettura per espressa dispensa del Comparente, nulla opponendo gli intervenuti all'assemblea.

Poiché con tale votazione sono stati esauriti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara conclusa la Assemblea alle ore undici (11) e minuti cinquanta (50)

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto che scritto da me parte a mano e parte con mezzo elettronico su nove (9) fogli per trentacinque (35) pagine e quanto fin qui della presente, viene da me Notaio letto al Comparente che, interpellato, lo approvano ed in conferma meco lo sottoscrive alle ore quattordici (14) e minuti trenta (30).

FRANCESCO GUZZINATI

STEFANO BIGOZZI NOTAIO (L.S.)