

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemiladiciotto (2018) il giorno ventotto (28) del mese di maggio, in Firenze, presso Hotel NH Firenze, Sala Cellini in Firenze Piazza Vittorio Veneto 4/A, alle ore diciassette (17) e minuti zero (00), è stata convocata in unica convocazione l'Assemblea Ordinaria dei Soci della CHL S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato di Controllo sulla gestione e della Società di Revisione Legale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Valutazioni in merito al numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e nomina dei componenti per la integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti

3. Deliberazione in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Prende la parola il Signor **SAURO LANDI**, nato ad Arezzo (AR), il 11 febbraio 1980, domiciliato per la carica in Firenze (FI), Corso Italia n. 30, codice fiscale LND SRA 80B11 A390J che interviene non in proprio ma quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e Legale Rappresentante di **“CENTRO HL DISTRIBUZIONE S.P.A.”** sedente in Firenze (FI), Corso Italia 30, con capitale sociale pari a euro 6.156.109,22 (seimilionicinquantaseimilacentonove euro e ventiduecentesimi), Partita IVA Codice Fiscale e n° di iscrizione al Reg. Imprese di Firenze 04610960488, iscritta al R.E.A. della C.C.I.A.A. di Firenze al n°465765

e, a norma di Statuto, presiede e dirige la riunione assembleare.

Su proposta del Presidente, l'Assemblea chiama a fungere da segretario il Consigliere Francesco Guzzinati che accetta.

Il Presidente constata e fa constatare:

- che estratto dell'avviso di convocazione della presente Assemblea è stato pubblicato sul quotidiano QN Quotidiano Nazionale in data 28 aprile 2018,
- che l'avviso di convocazione è stato diffuso al mercato mediante NIS-SDIR e archiviato nel sistema di stoccaggio delle informazioni regolamentate eMarketSTORAGE gestito da Spafid Connect S.p.A. e messo a disposizione sul sito internet della Società [www.chl.it](http://www.chl.it) nella sezione Investor relations (in data 28 aprile 2018);
- 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 23 (ventitre) soci rappresentanti numero 341.768.529 azioni su totali numero azioni 1.026.018.203 pari al 33,310 % del capitale sociale. L'elenco nominativo di tutti gli intervenuti, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni sarà allegato al verbale dell'Assemblea;
- 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;
- che sono presenti in rappresentanza del Consiglio di Amministrazione:

- Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Sauro Landi,
  - i Consiglieri non indipendenti Maria Grazia Cerè, Consigliere Delegato, Andrea Duranti e Francesco Guzzinati,
  - il Consigliere Indipendente Giovanni Pecorella, presente in audio conferenza,
  - il Consigliere Donata Cappelli, Presidente del Comitato di Controllo sulla Gestione,
- che avendo la Società optato per il sistema cosiddetto “monistico”, non vi è Collegio Sindacale;
  - che è presente il Rappresentante comune degli Obbligazionisti, Dottor Matteo Lari;
  - che presenziano alla Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della società per funzioni di assistenza;
  - che in base alle risultanze del libro soci, e tenuto conto delle comunicazioni ricevute ai sensi dell’art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione della Società, alla data della presente Assemblea risultano possedere, direttamente o indirettamente, azioni della Società in misura pari o superiore al 5% del capitale sociale i sotto indicati signori o soggetti giuridici:
    - Fernando Franchi 119.960.362 (centodiciannovemilioniinovecen=tosessantamilatrecentosessantadue) azioni, pari al 11,692% (undici virgola seicentonovantadue per cento);
    - Federigo Franchi 104.748.653 (centoquattromilionsettecento=quarantottomilaseicentocinquantatre) azioni, pari al 10,209 % dieci virgola duecentonove per cento);

- Co.Ge.F.It S.r.l. 76.859.094 (settantaseimilionioctococinquantamilaquattro) azioni, pari al 7,491 % (sette virgola quattro=centonovantuno per cento);
- Antonielli Romanini Alfredino 64.980.719 (sessantaquattromilioninovecentottantamila settecentodiciannove) azioni, pari al 6,333% (sei virgola trecentotrentatre per cento);
- che non risulta alla Società l'esistenza di patti parasociali quali previsti dall'art. 122 del decreto legislativo 58/1998;
- 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, Corso Italia n.30 - 50123 Firenze, nel sito di Borsa Italiana e nel sito [www.chl.it](http://www.chl.it) area Investor Relations.

Constatando, pertanto, la rituale convocazione e nessuno opponendosi alla discussione, in quanto tutti i presenti si riconoscono sufficientemente informati sugli argomenti da trattare, il Presidente dichiara validamente costituita l'Assemblea ed idonea a deliberare sull'ante riportato ordine del giorno.

Prende la parola il Presidente, il quale invita gli azionisti a far presenti eventuali situazioni di carenza di legittimazione o di limitazione del diritto di voto.

Il Presidente ricorda agli azionisti, che intendano allontanarsi dalla sala dell'Assemblea prima della sua conclusione, di restituire la scheda di presenza agli incaricati e passa alla disamina degli argomenti da trattare.

1) ***“Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato di Controllo sulla Gestione e della Società di Revisione Legale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”***

Il Presidente rammenta che è stato messo a disposizione dei Signori Azionisti il progetto di bilancio comprensivo del bilancio consolidato e di tutta l'altra documentazione prevista dalla legge, ivi compresa la Relazione sul Governo societario, (depositato presso la sede sociale in Firenze, Corso Italia n.30 - 50123 Firenze, nel sito di Borsa Italiana e nel sito [www.chl.it](http://www.chl.it) sezione Investor Relations e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarketStorage" gestito da Spafid Connect S.p.A. ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)); comunica, inoltre, che la Società di Revisione BDO Italia S.p.A., ai sensi della comunicazione CONSOB DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, ha fornito le seguenti informazioni circa il numero di ore impiegate ed i corrispettivi addebitati:

- revisione bilancio esercizio CHL S.p.A. 227 ore, per un corrispettivo pari a € 13.889,00;

- revisione bilancio consolidato 381 ore, € 28.571,00.

Il Presidente, giacché tutta la documentazione è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana nei termini previsti dalla normativa vigente ed è stata consegnata a coloro che ne hanno fatto richiesta, richiede agli azionisti di omettere la lettura dei documenti predetti.

Gli azionisti presenti in aula all'unanimità concordano.

Il Presidente ricorda che l'esercizio al 31 dicembre 2017 chiude con una perdita di Euro 3.225.760,00 e per un'adeguata informazione sulla materia in oggetto si rimanda alla Relazione sulla Gestione redatta dal Consiglio di Amministrazione e all'ulteriore documentazione messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della Società all'indirizzo [www.chl.it](http://www.chl.it), sezione Investor Relations e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato

“eMarketStorage” gestito da Spafid Connect S.p.A. ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)). e  
avanza la seguente

**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:**

- 1) approvare il bilancio d’esercizio della Società al 31 dicembre 2017, che chiude con una perdita di Euro 3.225.760,00, nel suo complesso e nelle singole appostazioni, nonché approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sull’andamento della gestione relativa all’esercizio 2017;
- 2) di rinviare a nuovo le perdite, emergenti dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 - come risultanti dalla Relazione illustrativa degli Amministratori - pari a € 3.225.760,00.

Il Presidente apre, quindi, la discussione. Nessuno domandando la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, nessuno essendosi allontanato, mette ai voti la proposta di deliberazione sopra avanzata.

Si vota per alzata di mano.

Aventi diritto al voto: 23 azionisti per n° 341.768.529 azioni pari al 33,310 % del capitale di voto, di cui n° 10 presenti in proprio, per n° 179.831.737 azioni pari al 17,527 % del capitale sociale e n° 13 presenti per delega per n° 161.936.792 pari al 15,738 % del capitale sociale.

Si riscontrano i seguenti voti:

Contrari: nessuno;

Astenuti: 1 azionista per n° 60.782 voti pari al 0,018 % del capitale partecipante al voto;

Favorevoli: 22 azionisti per n° 341.707.747 voti pari al 99,982 % del capitale partecipante al voto.

Il Presidente proclama che la proposta di delibera è stata approvata a maggioranza.

Si allega, quindi, al presente verbale sotto la lettera "B" il progetto di bilancio testé approvato, completo delle relazioni del Comitato sul Controllo della Gestione e della Società di Revisione firmato a norma di legge ed omessane la lettura, nulla opponendo gli intervenuti all'Assemblea.

2) ***“Valutazioni in merito al numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e nomina dei componenti per la integrazione del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”***

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il Presidente ricorda che l'Assemblea del 22 dicembre 2016 ha deliberato l'ampliamento del numero dei componenti dei membri del Consiglio di Amministrazione da sei a nove che restano in carica sino alla scadenza del Consiglio nominato con l'Assemblea del 31 maggio 2016, ossia sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

A seguito delle dimissioni rassegnate in data 27 giugno 2017 da Andrea Tognetti, il Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 27 luglio 2017 - poiché all'interno della unica lista presentata per la nomina del Consiglio all'assemblea del 31 maggio 2016 non residuavano altri candidati nel rispetto dei principi di composizione del Consiglio di Amministrazione - ha provveduto alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, dell'Avvocato Giovanni Pecorella, quale membro effettivo del Consiglio di Amministrazione in possesso dei requisiti di indipendenza, il quale resta in carica sino alla prima assemblea successiva alla cooptazione, vale a dire sino all'odierna Assemblea.

Preso, poi, atto delle dimissioni rassegnate dal Consigliere Vincenzo Donnarumma, come comunicato dalla Società in data 20 settembre 2017, il Consiglio di

Amministrazione - poiché all'interno della unica lista presentata per la nomina del Consiglio all'Assemblea degli Azionisti del 31 maggio 2016 non residuavano altri candidati nel rispetto dei principi di composizione del Consiglio di Amministrazione - ha provveduto alla cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, della dottoressa Francesca Ritrovato, quale membro effettivo indipendente del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, la quale ha manifestato la intenzione di non essere confermata dalla odierna Assemblea.

Si evidenzia, inoltre, che in data 1° marzo 2018 il Consigliere Fernando Franchi ha rassegnato le proprie dimissioni alla Società ed il Consiglio di Amministrazione, alla luce della prossima convocazione dell'Assemblea ha ritenuto dovesse essere la odierna Assemblea a deliberare in merito alla integrazione del Consiglio a nove membri o limitarne la composizione a otto membri.

Si rende, pertanto, necessario procedere a: i) determinare se ridurre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione ad otto membri oppure confermarlo nella sua composizione di nove componenti; ii) nominare due o tre Amministratori per integrare il Consiglio di Amministrazione nella composizione che sarà determinata dall'assemblea; trattandosi di mera integrazione del Consiglio di Amministrazione, non troverà applicazione il meccanismo del voto di lista e l'Assemblea provvederà con le maggioranze di legge, fermo restando il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi pro-tempore vigente, anche sulla base delle proposte e delle candidature che potranno essere formulate dagli Azionisti, anche durante l'Assemblea. In particolare, ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto, deve essere presentata una scheda riepilogativa delle esperienze professionali più significative e dei requisiti di onorabilità e di indipendenza per



poter ricoprire la carica oltre che di Consigliere anche di Componente del Comitato per il Controllo sulla Gestione ed inoltre almeno un terzo degli Amministratori deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 2399 c.c., nonché degli ulteriori requisiti previsti da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o associazioni di categoria alle quali la società aderisce.

Nella Relazione illustrativa sui punti all'ordine del giorno il Consiglio di Amministrazione Vi ha proposto di limitare la composizione del Consiglio di Amministrazione a otto membri e di confermare l'Avvocato Giovanni Pecorella quale Amministratore della Società fino alla scadenza dell'attuale Consiglio, ossia fino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, con il compenso deliberato dall'Assemblea del 31 maggio 2016. L'informativa sulle caratteristiche personali e professionali ed il curriculum vitae dell'Avvocato Giovanni Pecorella sono stati messi a disposizione degli Azionisti presso la Società e sono già disponibili sul sito *Internet* [www.chl.it](http://www.chl.it), alla sezione Investor Relations/Documenti.

Il Presidente richiede ai presenti se gli Azionisti intendano proporre alla Assemblea una candidatura per la carica di Consigliere; prende la parola l'Azionista Pier Giorgio Rossi che manifestando la proposta di mantenere la composizione del Consiglio di Amministrazione a nove membri illustra alla Assemblea le caratteristiche personali dell'ingegner Mark De Simone, che intende proporre quale candidato a membro del Consiglio di Amministrazione, e del dottor Roberto Rondoni, che intende proporre quale candidato a membro del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, distribuendo ai presenti curriculum vitae dei candidati. L'azionista Rossi, dopo avere illustrato ai

presenti le due candidature, ultima il suo intervento.

Riprende la parola il Presidente che, alla luce della proposta sopra riportata, avanza la seguente

**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:**

mantenere il numero di componenti del Consiglio di Amministrazione a nove membri;

Il Presidente apre, quindi, la discussione. Nessuno domandando la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, nessuno essendosi allontanato, mette ai voti la proposta di deliberazione sopra avanzata.

Si vota per alzata di mano.

Aventi diritto al voto: 23 azionisti per n° 341.768.529 azioni pari al 33,310 % del capitale di voto, di cui n° 10 presenti in proprio, per n° 179.831.737 azioni pari al 17,527 % del capitale sociale e n° 13 presenti per delega per n° 161.936.792 pari al 15,738 % del capitale sociale.

Si riscontrano i seguenti voti:

Contrari: nessuno;

Astenuti: nessuno;

Favorevoli: 23 azionisti per n° 341.768.529 voti pari al 100,00 % del capitale partecipante al voto.

Il Presidente proclama che la proposta di delibera è stata approvata all'unanimità dei presenti.

Alla luce della sopra riportata proposta dell'azionista Rossi, il Presidente avanza la seguente ed ulteriore

**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:**

A) nominare, quale membro indipendente del Consiglio di Amministrazione l'Avvocato Giovanni Pecorella, nato a Milano il 17 giugno 1959 (MI) e domiciliato per la carica presso la sede della Società CHL S.p.A., il quale resterà in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;

B) nominare, quale membro non indipendente del Consiglio di Amministrazione l'ingegner Mark De Simone, nato a Roma il 15 novembre 1958 (RM) e domiciliato per la carica presso la sede della Società CHL S.p.A., il quale resterà in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;

C) nominare, quale membro indipendente del Consiglio di Amministrazione e del Comitato per il Controllo sulla Gestione, il Dottor Roberto Rondoni, nato a Arezzo (AR) il 19 giugno 1940 e domiciliata per la carica presso la sede della Società CHL S.p.A., che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;

D) attribuire ai predetti Consiglieri il medesimo compenso, già determinato per la carica di componente indipendente, come ripartito dal Consiglio di Amministrazione conseguentemente alla delibera dell'Assemblea del 31 maggio 2016”.

Il Presidente apre, quindi, la discussione. Nessuno domandando la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, nessuno essendosi allontanato, mette ai voti la proposta di deliberazione sopra avanzata.

Aventi diritto al voto: 23 azionisti per n° 341.768.529 azioni pari al 33,310 % del capitale di voto, di cui n° 10 presenti in proprio, per n° 179.831.737 azioni

pari al 17,527 % del capitale sociale e n° 13 presenti per delega per n° 161.936.792 pari al 15,738 % del capitale sociale.

Si riscontrano i seguenti voti:

Contrari: nessuno;

Astenuti: 1 azionista per n° 60.782 voti pari al 0,018 % del capitale partecipante al voto;

Favorevoli: 22 azionisti per n° 341.707.747 voti pari al 99,982 % del capitale partecipante al voto.

Il Presidente proclama che la proposta di delibera è stata approvata a maggioranza.

Il nuovo componente del Consiglio di Amministrazione Avvocato Giovanni Pecorella, appena nominato e presente in Assemblea, dichiara di accettare la carica conferita confermando che, nei suoi confronti, non sussistono cause di ineleggibilità o decadenza.

**3) “Deliberazione in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.”**

In riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente sottopone all'Assemblea degli Azionisti la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti ed in conformità dell'Allegato 3A dello stesso regolamento (la “Relazione sulla Remunerazione”).

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti due sezioni: la

prima sezione illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli Organi di amministrazione e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica; la seconda sezione, nominativamente per i compensi attribuiti ai componenti degli Organi di amministrazione e di controllo:

1) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro;

2) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da Società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

Nel rispetto di quanto previsto dagli articoli 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti, nonché delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina proposto dal Comitato per la Corporate Governance – cui la Società ha aderito – che reca, tra l'altro, regole di autodisciplina in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, la Società ha, dunque, approvato la politica generale in materia di remunerazione con deliberazione del Consiglio di Amministrazione del 7 marzo 2018, previo parere favorevole del Comitato per il Controllo sulla Gestione, che ne ha predisposto e approvato le linee guida e i principi. Ai sensi dell'articolo 123-ter, del TUF,

l'Assemblea degli Azionisti è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2, del TUF.

Il Presidente, poiché tutta la documentazione è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana nei termini previsti dalla normativa vigente ed è stata consegnata a coloro che ne hanno fatto richiesta, richiede ai Signori Azionisti di ometterne la lettura.

Gli Azionisti presenti in aula concordano.

Nessuno avanzando obiezioni il Presidente avanza la seguente

**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:**

“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di CHL S.p.A., esaminata ed approvata la Relazione Illustrativa degli Amministratori, nonché preso atto della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari; avute presenti le disposizioni di cui all'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 84-quater del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni;

**DELIBERA**

A) di esprimere parere favorevole sulla politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Direttori generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche;

B) di esprimere parere favorevole sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica di cui al precedente punto A).

Il Presidente apre, quindi, la discussione. Nessuno domandando la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, nessuno essendosi allontanato, mette ai voti la proposta di deliberazione sopra avanzata.

Aventi diritto al voto: 23 azionisti per n° 341.768.529 azioni pari al 33,310 % del capitale di voto, di cui n° 10 presenti in proprio, per n° 179.831.737 azioni pari al 17,527 % del capitale sociale e n° 13 presenti per delega per n° 161.936.792 pari al 15,738 % del capitale sociale.

Si riscontrano i seguenti voti:

Contrari: nessuno;

Astenuti: nessuno;

Favorevoli: 23 azionisti per n° 341.768.529 voti pari al 100,00 % del capitale partecipante al voto.

Il Presidente proclama che la proposta di delibera è stata approvata all'unanimità dei presenti.

Si allega, quindi, al presente verbale sotto la lettera "C" la Relazione sulla Remunerazione testé approvata.

Più null'altro essendo da discutere e più nessuno domandando la parola, il Presidente dichiara conclusa l'Assemblea e toglie la seduta alle ore diciassette (17) e minuti quarantacinque (45).

Il Presidente

Sauro Landi

Il Segretario

Francesco Guzzinati