

BEGHELLI S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

▪

L'anno 2017 (duemiladiciassette), questo giorno di venerdì 28 aprile, in Monteveglio, Valsamoggia, Via Mozzeghine n. 13-15, alle ore 16.30.

Assume la presidenza, a norma di Statuto, il Signor Gian Pietro Beghelli, il quale

DA' ATTO CHE:

- l'assemblea è stata regolarmente convocata in prima convocazione per oggi, in questo luogo ed ora, mediante avviso pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, Foglio delle Inserzioni n. 35 del 23 marzo 2017, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.
- risultano finora presenti n. 5 persone portatrici in proprio o per delega di n. 149.546.251 azioni, pari al 74,77% del capitale sociale, come meglio risulta dal foglio delle presenze che si allega al presente atto sotto la lettera "A";
 - che tutti i suddetti soci sono stati ammessi in assemblea, avendo il Presidente stesso accertato la loro identità e legittimazione;
 - che dell'Organo Amministrativo, oltre al costituito Presidente, sono presenti i Signori Consiglieri: Luca Beghelli, Graziano Beghelli, Maurizio Beghelli, Giorgio Cariani, Raffaella Martone, Fabio Pedrazzi e Matteo Tamburini; assenti giustificati la sig.ra Dania Maccaferri e il dr. Giovanni Pecci.
 - del Collegio Sindacale sono presenti i Signori: Dott. Franco Ponzellini, Presidente, Dott.ssa Carla Catenacci e Dott. Massimo Biffi, Sindaci;

DICHIARA

pertanto l'assemblea validamente costituita ed atta a deliberare.

Informa che non è intervenuta alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) e che non sono pervenute domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea, ai sensi dell'art. 127-ter del Testo Unico della Finanza.

Informa inoltre che lo Statuto della Società non prevede la designazione del rappresentante al quale i soci possano conferire delega con istruzioni di voto.

Informa inoltre che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento in Assemblea dei soggetti legittimati sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia.

Ricorda che chi si assenta deve farlo constatare all'uscita della sala, riconsegnando il biglietto di ammissione che verrà restituito in caso di rientro.

Comunica che sono autorizzati a partecipare alla riunione i rappresentanti della Società di Revisione KPMG, i membri dell'Organismo di Vigilanza, alcuni dipendenti e Dirigenti della società.

Comunica che sono stati espletati gli adempimenti previsti dall'art. 96, comma 1, lettera a) del Regolamento di attuazione del D.Lgs. 24/02/1998 n. 58 in materia di emittenti; in particolare, la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria è stata messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, presso la sede della società di gestione del mercato "Borsa Italiana S.p.A." e mediante pubblicazione sul sito Internet della società, nei termini previsti dalla normativa.

Chiede ai partecipanti dell'assemblea di far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi degli artt. 120, 121 e 122 del D.Lgs n.58/98.

Comunica che gli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto, risultanti dal Libro dei Soci integrato dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs 58/98, come modificato dalla delibera Consob n. 19614 del 26/05/2016 sono i seguenti:

- Gian Pietro Beghelli, titolare di n. 122.333.000 azioni, pari al 61,1665% del capitale sociale, di cui numero 3.850.000 azioni, pari all'1,925% del capitale sociale, con vincolo di pegno a favore di Fideuram-Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.a., che ha rinunciato al diritto di voto;

Informa che, con riferimento a quanto previsto dall'art. 122 del Testo Unico della Finanza, alla data odierna non risulta al Consiglio di Amministrazione l'esistenza di alcun patto parasociale, ricordando che non può essere esercitato il diritto di voto da parte degli Azionisti che avessero omesso gli obblighi di comunicazione e deposito dei patti parasociali di cui al citato art. 122, primo comma, nelle modalità previste dall'art. 127 del Regolamento Emittenti.

Informa che, alla data odierna, la Società detiene n. 786.200 azioni proprie pari allo 0,3931% del capitale sociale.

Comunica che è stata fornita ai partecipanti informativa ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. N. 196 del 30/06/2003.

Precisa inoltre che, come prescritto, verrà redatto l'elenco dei partecipanti in proprio o per delega che, in aderenza a quanto indicato dall'allegato 3E al Regolamento Emittenti, evidenzierà anche i nominativi dei soci deleganti nonché i soggetti votanti eventualmente in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari. Tale elenco sarà completato con l'indicazione dei nominativi di coloro che si allontanassero dall'aula assembleare.

Ricorda che, per tutte le votazioni, coloro che intendono esprimere voto contrario, ovvero astenersi, dovranno comunicare il proprio nominativo ed il numero delle azioni rappresentate; i relativi elenchi, come prescritto dall'allegato 3E al Regolamento Emittenti, verranno allegati al presente verbale.

Invita ad assistere alla presente riunione in qualità di Segretario il Dott. Carlo Vico, Notaio in Bologna.

PASSA QUINDI A TRATTARE IL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA.

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e Relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

Si appresta a dare lettura del bilancio di esercizio, composto dalla Situazione Patrimoniale-Finanziaria, Conto Economico Complessivo, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto e Note di commento; della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione.

Interviene il dr. Massimo Garuti, in rappresentanza degli Azionisti Beghelli Gian Pietro titolare di n. 122.333.000 azioni, Beghelli Luca titolare di n. 8.945.000 azioni, Beghelli Graziano titolare di n. 8.945.000 azioni e Beghelli Maurizio titolare di n. 8.945.000 azioni, proponendo che, in considerazione della già avvenuta distribuzione della documentazione, venga omessa la lettura del bilancio d'esercizio, composto da Situazione Patrimoniale-Finanziaria, Conto Economico Complessivo, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto e Note di commento; della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di

Revisione, nonché la lettura del bilancio consolidato e delle relative relazioni e che il Presidente si limiti a formulare la proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio.

Essendo tutti d'accordo e nessuno chiedendo di intervenire sul punto, il Presidente provvede a dare lettura della proposta del Consiglio in merito alla destinazione del risultato d'esercizio:

Signori Azionisti,

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo a voler approvare:

- Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 della Società, composto dalla Situazione Patrimoniale Finanziaria, Conto Economico Complessivo, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto e Note di commento;
- la Relazione degli Amministratori sulla gestione per l'esercizio 2016;
- il reintegro, per un importo pari ad Euro 11.665.156,4 delle riserve indisponibili ai sensi e per gli effetti degli artt. 6 e 7 del D.Lgs. 38/2005 a ciò destinando le riserve di utili compresa la riserva legale;
- la destinazione dell'utile d'esercizio, pari a Euro 2.252.101,45, come segue: in via prioritaria, a reintegro delle riserve indisponibili ai sensi e per gli effetti dei citati artt. 6 e 7 del D.Lgs 38/2005 per Euro 1.048.349,10; a riserva legale per Euro 112.605,07, pari al 5% dell'utile di esercizio; a dividendi per Euro 1.091.147,28;
- la ricostituzione della riserva legale fino all'importo di Euro 2.000.000 mediante utilizzo della Riserva Sovraprezzo Azioni per Euro 1.887.394,93;
- la distribuzione agli azionisti di un dividendo unitario al lordo delle ritenute di legge, pari a 0,020 Euro per azione per numero 199.213.800 azioni per un controvalore di Euro 3.984.276,00, mediante utilizzo dell'utile d'esercizio per Euro 1.091.147,28 e della Riserva Sovraprezzo azioni per Euro 2.893.128,72. Il regime fiscale da applicare è quello ordinario previsto per la distribuzione di utili (Euro 1.091.147,28) e di riserve di capitale (Euro 2.893.128,72).

Con riferimento al dividendo il Consiglio di Amministrazione propone inoltre che lo stacco della cedola avvenga l'8 maggio 2017, con data di legittimazione a percepire il dividendo il 9 maggio 2017 e con data pagamento il 10 maggio 2017.

Aprè la discussione sul punto all'ordine del giorno, che riguarda l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 e la presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.

Prende la parola il socio Bertolini Corrado, il quale chiede se nel mercato della illuminazione e della sensoristica, ove la società sta egregiamente operando, siano in programma accordi di partnership con importanti gruppi immobiliari quali Cabassi o Prelios o con studi di architettura e progettazione, avendo la società Beghelli, tra l'altro, realizzato gli impianti di illuminazione dei Musei Vaticani. Vorrebbe inoltre sapere se, a seguito dell'uscita dallo stato di difficoltà finanziaria, la società intende collocarsi nel segmento Star di Borsa Italiana, ovvero effettuare un'operazione di Buy-Back. Aggiunge inoltre che a suo parere sarebbe opportuno procedere ad una assegnazione gratuita di warrant ai soci, che consentirebbe di ricapitalizzare la società. Domanda inoltre a quanto ammonta il credito fiscale.

Prende la parola il Presidente, il quale risponde che per il Gruppo, l'interazione fra illuminazione e sensoristica rappresenta da sempre parte importante della proposta commerciale e a dimostrazione di ciò la società ha già presentato al mercato una innovativa gamma di prodotti. Anche per il lancio di tali prodotti sono già previsti incontri con architetti, progettisti, installatori ed importanti imprese edili. A sostegno delle vendite, è inoltre prevista, dopo l'estate, un'importante campagna pubblicitaria. Per quanto concerne il progetto di illuminazione dei Musei Vaticani, è stato completato un primo rilevante lotto, a cui prevedibilmente faranno seguito altre realizzazioni in importanti complessi museali. Per quanto riguarda il credito fiscale, la società registra nel bilancio separato chiuso al 31 dicembre 2016 circa Euro 19,0 milioni di crediti per imposte anticipate e circa 7,7 milioni di imposte differite passive, con un saldo attivo teorico di circa Euro 11,3 milioni.

Per quanto concerne l'operazione di Buy-Back, essa non è stata presa in considerazione in quanto la famiglia Beghelli, ora che la società ha ripristinato le condizioni di equilibrio economico-finanziario, non intende estromettere i soci terzi. L'ipotesi di passaggio al segmento Star di Borsa Italiana non rientra nei progetti a breve della società, come pure non è allo studio quella di aumento di capitale sociale.

Prende quindi la parola il socio Caradonna Gianfranco Maria, il quale innanzitutto approva la scelta della società di distribuire un dividendo, quale segnale al mercato ed alle banche, essendo peraltro confidente che non saranno comunque distolte risorse agli investimenti opportuni. Inoltre vedrebbe con favore la presentazione alla stampa ed agli analisti, da parte della società, dei programmi industriali.

Chiede infine quale sia la visione che la società ha della situazione del mercato immobiliare.

Prende la parola il Presidente, il quale rispondendo in merito al mercato immobiliare, riferisce che vi sono, sulla base dell'osservatorio della società, cauti segnali di ripresa, in particolare per quanto riguarda il mercato delle ristrutturazioni, al quale ben si adattano anche i prodotti della società.

Non esclude inoltre la possibilità, in futuro, di dar corso a più ampie attività di informazione al mercato in merito ai programmi della Società.

Dà quindi atto che risultano alle ore 17,10 presenti n. 5 persone portatrici in proprio o per delega di n. 149.546.251 azioni, pari al 74,77% del capitale sociale.

Pone quindi ai voti l'approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e la proposta di destinazione dell'utile di d'esercizio e constata e dichiara che l'assemblea all'unanimità ha approvato:

- Il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 della Società, composto dalla Situazione Patrimoniale Finanziaria, Conto Economico Complessivo, Rendiconto Finanziario, Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto e Note di commento;
- la Relazione degli Amministratori sulla gestione per l'esercizio 2016;
- il reintegro, per un importo pari ad Euro 11.665.156,4 delle riserve indisponibili ai sensi e per gli effetti degli artt. 6 e 7 del D.Lgs. 38/2005 a ciò destinando le riserve di utili compresa la riserva legale;
- la destinazione dell'utile d'esercizio, pari a Euro 2.252.101,45, come segue: in via prioritaria, a reintegro delle riserve indisponibili ai sensi e per gli effetti dei citati artt. 6 e 7 del D.Lgs 38/2005 per Euro 1.048.349,10; a riserva legale per Euro 112.605,07, pari al 5% dell'utile di esercizio; a dividendi per Euro 1.091.147,28;
- la ricostituzione della riserva legale fino all'importo di Euro 2.000.000 mediante utilizzo della Riserva Sovraprezzo Azioni per Euro 1.887.394,93;
- la distribuzione agli azionisti di un dividendo unitario al lordo delle ritenute di legge, pari a 0,020 Euro per azione per numero 199.213.800 azioni per un controvalore di Euro 3.984.276,00, mediante utilizzo dell'utile d'esercizio per Euro 1.091.147,28 e della Riserva Sovraprezzo azioni per Euro 2.893.128,72. Il regime fiscale da applicare è quello ordinario previsto per la distribuzione di utili (Euro 1.091.147,28) e di riserve di capitale (Euro 2.893.128,72).
- che lo stacco della cedola avvenga l'8 maggio 2017, con data di legittimazione a percepire il dividendo il 9 maggio 2017 e con data pagamento il 10 maggio 2017.

Infine, così come previsto dalla comunicazione CONSOB n. DAC/RM/96003558 del 18/04/1996 informa che l'attività di revisione contabile della Relazione Semestrale al 30 giugno 2016, del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 e l'attività di controllo della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della Società, ha richiesto da parte della società di Revisione KPMG S.p.A. e delle società appartenenti al network KPMG le seguenti ore e corrispettivi: Bilancio separato della Beghelli S.p.a: ore 1.408, per un corrispettivo di euro 112.683; Bilancio consolidato del Gruppo Beghelli: ore 2.715, per un corrispettivo di euro 212.920; Bilancio consolidato semestrale abbreviato: ore 860, per un corrispettivo di euro 92.098; totale ore 5.251; totale corrispettivi euro 417.701.

PASSA QUINDI A TRATTARE IL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA.

2. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs 58/98. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Si appresta a dare lettura della Relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione. Interviene il dr. Massimo Garuti proponendo che venga omessa la lettura della Relazione, in considerazione della già avvenuta sua distribuzione. Essendo tutti d'accordo, il Presidente apre la discussione sul punto.

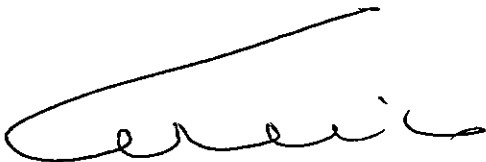
Nessuno intervenendo, dà atto che risultano alle ore 17:20 presenti n. 5 persone portatrici in proprio o per delega di n. 149.546.251 azioni.

Pone quindi ai voti l'approvazione della Relazione sulla Remunerazione, sezione 1^a e constata e dichiara che l'assemblea all'unanimità ha deliberato in senso favorevole sulla sezione 1^a della stessa.

Non essendovi ulteriori punti all'ordine del giorno, dichiaro chiusa l'assemblea Ordinaria alle ore 17:20.

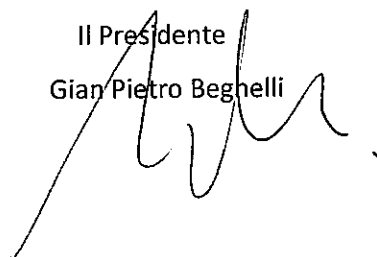
Il Segretario

Carlo Vico



Il Presidente

Gian Pietro Beghelli



BEGHELLI S.P.A.

Ordinaria del 28-04-2017

Allegato "A" al Verbale dell'assemblea ordinaria del 28 aprile 2017

ELENCO PARTECIPANTI alle ore 16,30

Azionista	Tipo	Delegato/Votante	Titolo	in Proprio	per Delega
BEGHELLI GIAN PIETRO	ORD	MASSIMO GARUTI			122.333.000
BEGHELLI GRAZIANO	ORD	MASSIMO GARUTI			8.945.000
BEGHELLI MAURIZIO	ORD	MASSIMO GARUTI			8.945.000
BEGHELLI LUCA	ORD	MASSIMO GARUTI			8.945.000
MARCHESINI MARCO	ORD	MARCHESINI MARCO		285.000	
SOUTH CALIF UTID FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F	ORD	CALLEGARI VALENTINA			43.471
NONUS EQUITY MGRSPORT 1 ACADIANAN	ORD	CALLEGARI VALENTINA			25.185
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	ORD	CALLEGARI VALENTINA			24.593
BERTOLINI CORRADO	ORD	BERTOLINI CORRADO		1	
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	ORD	CARADONNA GIANFRANCO MARIA		1	

Azionisti

Rappresentanti

ORD. in proprio

ORD. per delega

Totale azioni

n°	10
n°	5
n°	285.000
n°	149.261.249
n°	149.546.251

part al 74,77% di n° 200.000.000 azioni costituenti il Capitale Sociale