

LU-VE S.p.A.

Uboldo (VA) –Via Caduti della Liberazione n. 53, CAP 21040

Numero REA: VA-191975

Codice Fiscale n. 01570130128

*** * * * ***

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

29 APRILE 2019

Il giorno 29 aprile 2019, alle ore 10.05, hanno inizio presso la sede amministrativa della Società in Uboldo, via Caduti della Liberazione n. 53, i lavori dell'Assemblea ordinaria di unica convocazione degli azionisti di LU-VE S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

“1. Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018:

1.1 presentazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

1.2 proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Presentazione della Relazione Annuale sulla Remunerazione di LU-VE S.p.A.. Deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/98.

3. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione di LU-VE S.p.A., Iginio Liberali, il quale rivolge agli intervenuti, a nome proprio, del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei collaboratori tutti il più cordiale benvenuto.

Il Presidente propone quindi di affidare la funzione di Segretario dell'odierna Assemblea all'Avv. Barbara Silva, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del relativo verbale. Su consenso unanime espresso dai soggetti aventi diritto di voto presente all'adunanza, il Presidente affida all'Avv. Barbara Silva l'incarico di Segretario della presente riunione, la quale accetta l'incarico.

Il Presidente prosegue, constatando:

- che sono presenti, per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé, i Signori: Pier Luigi Faggioli, Matteo Liberali, Michele Garulli, Anna Gervasoni, Fabio Liberali, Laura Oliva, Stefano Paleari, Roberta Pierantoni e Marco Vitale;
- che hanno giustificato la propria assenza i consiglieri Michele Faggioli e Giovanni Cavallini;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti tutti sindaci effettivi, Signori: Paola Mignani (Presidente), Stefano Beltrame e Ivano Pelassa.

Il Presidente invita quindi il Segretario a fornire, per suo conto, le informazioni preliminari e le disposizioni procedurali dei lavori assembleari e tutta l'informativa conseguente.

Prende la parola l'Avv. Silva, che salutati i presenti, porta a conoscenza di quanto segue:

- l'Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato il 29 marzo 2019 sul sito internet della Società www.luvegroup.com, sezione "*Investor Relations*" – "*Documentazione Assemblee*" – "*Assemblea 29 aprile 2019*", sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all'indirizzo internet www.emarketstorage.com, nonché, per estratto, sul quotidiano "Milano Finanza";

- la documentazione relativa all'Assemblea, prescritta dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti, è stata regolarmente depositata nei termini previsti presso la sede amministrativa, pubblicata nella suddetta sezione del sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage; ed in particolare:

- (i) la “*Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno dell'assemblea convocata in sede ordinaria il giorno 29 aprile 2019, in unica convocazione*”, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede amministrativa e sul sito *internet* della Società, alla citata sezione, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage sin dal 29 marzo 2019;
- (ii) la “*Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018*” (comprendente la Relazioni Unica sulla Gestione, il Bilancio Consolidato e il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, le attestazioni dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto di cui all'art. 154-*bis* comma 5 del Decreto Legislativo n. 58/98 (il “TUF”), le Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione), nonché la “*Relazione sul Governo societario e sugli assetti proprietari di LU-VE S.p.A.*”, la “*Relazione Annuale sulla Remunerazione di LU-VE S.p.A.*” e il “*Rapporto di sostenibilità 2018*” (contenente la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2018 predisposta dalla Società ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n. 254), sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede amministrativa e sul sito *internet* della Società, alla citata sezione, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage sin dall'8 aprile 2019;
- (iii) la documentazione di cui all'art. 77, comma 2-*bis* del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971/1999 (il “**Regolamento Emittenti**”) e

all'art. 15, comma 1, lett. a) del Regolamento Mercati adottato con delibera Consob n. 20249 del 28 dicembre 2017, è stata resa disponibile presso la sede amministrativa sin dal 14 aprile 2019, in osservanza delle vigenti norme di legge e di regolamento;

- del deposito della predetta documentazione è stata data informativa al pubblico;
- alla Consob è stata inoltrata, ai sensi del Regolamento Emittenti, la documentazione richiesta;
- nessun rilievo al riguardo è pervenuto da parte degli uffici della Consob.

Dopo aver informato che presso il tavolo di presidenza è disponibile copia del regolamento assembleare, il Segretario dà quindi atto, sempre a nome del Presidente, che:

- il capitale sociale sottoscritto ed interamente versato di LU-VE S.p.A. ammonta ad Euro 62.704.488,80 ed è costituito da n. 22.234.368 azioni ordinaria tutte prive dell'indicazione del valore nominale, ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; ciascuna di tali azioni ordinarie dà diritto ad un voto in Assemblea;
- alla data odierna, la Società detiene n. 157.716 azioni proprie, pari allo 0,7093% del capitale sociale con diritto di voto, per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi degli articoli 2357-ter, comma secondo e 2368, comma terzo del codice civile. Pertanto, i diritti di voto esercitabili nella presente assemblea sono n. 22.076.652;
- in base alle risultanze del Libro Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% (considerata la qualifica di PMI della Società ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera w-quater.1 del TUF) del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto di LU-VE S.p.A., è il seguente:

- **Matteo Liberali**, indirettamente tramite **Finami S.p.A.**, titolare di n. 11.175.159 azioni ordinarie, pari al 50,26% del capitale sociale con diritto di voto della Società;
- **G4 S.r.l.**, titolare direttamente di n. 3.905.112 azioni ordinarie, pari al 17,56% del capitale sociale con diritto di voto della Società.

Con riferimento agli **assetti proprietari**, il Segretario segnala inoltre che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna non risultano in essere patti parasociali rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del TUF essendosi sciolti, per decorso del termine di durata: (i) in data 27 aprile 2018 il patto parasociale, sottoscritto in data 30 giugno 2015 e modificato senza effetto novativo in data 16 febbraio 2017, fra i soci di LU-VE S.p.A., Finami S.p.A., G4 S.r.l., Giober S.r.l. e Spaclab S.r.l.; (ii) in data 9 luglio 2018 l'accordo di lock-up denominato "*Accordo di Lock-Up LU-VE*", sottoscritto in data 30 giugno 2015 fra Finami S.p.A., G4 S.r.l., Giober S.r.l., Spaclab S.r.l. e UBI Banca S.p.A..

Sempre a nome del Presidente l'avv. Silva invita quindi i partecipanti all'Assemblea a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di esclusione o sospensione del diritto di voto ai sensi delle vigenti norme di legge e di regolamento e dello Statuto Sociale, relativamente alle azioni intervenute, non conosciute dal Presidente o dal Collegio Sindacale e ciò a valere per tutte le deliberazioni dell'Assemblea, anche con riferimento alla disciplina normativa e regolamentare vigente in tema di comunicazione e segnalazione di partecipazioni rilevanti. Rilevato che nessuna dichiarazione viene resa, il Segretario prosegue dando atto che, ai fini della legittimazione all'intervento in assemblea, è stata accertata, a mezzo di personale all'uopo incaricato, l'identità personale degli intervenuti, la regolarità delle comunicazioni pervenute dagli intermediari attestanti, ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF, la titolarità delle azioni alla c.d. "*record date*" del 16 aprile 2019, nonché la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli interventi.



Eseguite le sopra citate verifiche ed effettuate le suddette comunicazioni, il Segretario dichiara – sempre a nome del Presidente – che, essendo intervenuti **n. 17 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 15.758.739 azioni ordinarie** pari al **70,875588%** delle n. 22.234.368 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, come risulta dall'elenco dei partecipanti allegato al presente verbale *sub A*, l'Assemblea ordinaria è validamente costituita in unica convocazione, e idonea a discutere e deliberare sui sopra riportati argomenti all'ordine del giorno.

Il Segretario informa quindi che:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF;
- prima dell'Assemblea, non sono pervenute alla Società domande ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF;
- la Società, come indicato nell'avviso di convocazione, non ha designato rappresentanti ai quali i soggetti cui spetta il diritto di voto possano conferire una delega con istruzioni di voto;
- ai sensi della normativa vigente, l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega all'Assemblea, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del TUF e, in caso di delega, dell'azionista delegante, completo di tutte le altre informazioni richieste dalla Consob, viene allegato al presente verbale *sub B*, come parte integrante dello stesso; nello stesso elenco saranno inoltre indicati, con riferimento a ciascun argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea, i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, e di coloro i quali si siano astenuti o allontanati prima di

una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega;

- la sintesi degli interventi degli aventi diritto al voto presenti all'Assemblea con l'indicazione nominativa degli stessi, le risposte fornite e le eventuali repliche, vengono riportate nel presente verbale assembleare;
- è stato consentito a esperti, consulenti e rappresentanti della Società di Revisione di assistere all'odierna Assemblea; inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni collaboratori della Società.

Il Segretario prosegue informando, con riferimento alle **modalità di gestione dei lavori assembleari** e di **svolgimento delle votazioni**, di quanto segue:

- i dati personali raccolti per la partecipazione ai lavori assembleari saranno trattati unicamente ai fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione, fatta precisazione che il trattamento dei dati personali viene effettuato in osservanza del Regolamento UE 2016/679;
- in base all'articolo 8.2 del Regolamento Assembleare, coloro che intendono prendere la parola devono chiederlo al Presidente presentando domanda scritta: pertanto, chi intenda intervenire è pregato, dopo la presentazione dell'argomento all'ordine del giorno, di prenotarsi consegnando al Segretario la scheda per richiesta di intervento; gli interventi avranno luogo secondo l'ordine di presentazione delle schede; verranno prima raccolte tutte le eventuali domande formulate su ciascun argomento e si provvederà poi a fornire le relative risposte; su richiesta sarà possibile una breve replica;
- in conformità all'articolo 5.3 del Regolamento Assembleare, non possono essere introdotti strumenti di registrazione di alcun genere, apparecchi fotografici e congegni similari, nei locali in cui si tiene l'Assemblea, senza specifica autorizzazione;



- la votazione sugli argomenti all'ordine del giorno avverrà per alzata di mano, e gli Azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della inerente verbalizzazione.

Il Segretario invita inoltre, nel limite del possibile:

- gli intervenuti a non abbandonare la sala e a non entrarvi durante le operazioni di voto, per consentire una corretta rilevazione delle presenze;
- coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione a farlo constatare al personale addetto: la procedura rileverà l'ora di uscita;
- gli aventi diritto al voto che dopo essersi assentati dalla riunione dovessero decidere di rientrare, a far constatare il rientro in sala al personale addetto ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza.

Al riguardo l'Avv. Silva precisa che prima di ogni votazione si darà atto degli Azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alle votazioni, e si comunicheranno i dati aggiornati sulle presenze.

Viene quindi ricordato che, entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea, sarà reso disponibile sul sito *internet* della Società un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero delle azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla deliberazione e il numero di astensioni.

Il Segretario, sempre per conto del Presidente, propone infine che, come di prassi, non si proceda in sede assembleare alla lettura della documentazione già depositata e pubblicata nei termini di legge, ferma restando la possibilità per gli intervenuti di effettuare ogni domanda e richiesta di chiarimento che ritengano opportuna; gli azionisti presenti acconsentono unanimemente alla proposta.

Riprende quindi la parole il Presidente, che passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea: *“Relazione Finanziaria al 31 dicembre 2018:*

1.1 presentazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, corredato Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione e dell'Attestazione del Dirigente Preposto. Deliberazioni inerenti e conseguenti;”

1.2 proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.”.

In relazione all'argomento di cui al sottopunto 1.1 dell'ordine del giorno dell'Assemblea, il Presidente ricorda innanzitutto che:

- a) il progetto di bilancio di esercizio di LU-VE S.p.A. sottoposto alla approvazione dell'odierna Assemblea presenta un utile netto di Euro 3.098.525,00;
- b) la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018 contiene il bilancio consolidato del Gruppo LU-VE che, pur non essendo oggetto della approvazione dell'Assemblea, costituisce complemento dell'informativa fornita con il bilancio di esercizio di LU-VE S.p.A.. Egualmente, alla attenzione dei soci è sottoposta anche la Dichiarazione Non Finanziaria del Gruppo LU-VE, che descrive le prestazioni del Gruppo sui temi non finanziari, che influenzano la sua capacità di creare valore nel breve, medio e lungo periodo, che riflettono gli impatti significativi dell'organizzazione di interesse per gli stakeholder del Gruppo stesso.

Il Presidente cede quindi la parola all'Amministratore Delegato, Matteo Liberali, invitandolo ad illustrare sinteticamente all'Assemblea i dati più significativi del bilancio al 31 dicembre 2018, nonché i fatti rilevanti avvenuti nell'esercizio in corso.

L'Amministratore Delegato, presa la parola, saluta gli intervenuti e procede ad esporre i principali dati del bilancio consolidato, sottolineando anzitutto che l'esercizio 2018 è stato

molto positivo per l'andamento del business e al contempo è stato un anno importante per la creazione e la definizione dei futuri percorsi di sviluppo del Gruppo stesso. A tal riguardo evidenzia in particolare che: (a) nel mese di giugno è stata completata l'acquisizione del 100% della società Zyklus (Jacksonville, Texas), che rappresenta il coronamento di un progetto strategico mirato all'ingresso e alla crescita nel più grande mercato mondiale della refrigerazione e del condizionamento; e (b) nel mese di dicembre è stato sottoscritto un accordo preliminare per l'acquisizione della divisione "Air" della multinazionale svedese Alfa Laval, che dovrebbe permettere un sostanziale raddoppio delle vendite della SBU "Cooling System" facendo del Gruppo LU-VE il terzo più grande player mondiale (secondo in Europa) nel segmento degli apparecchi ventilati. Il closing dell'operazione è previsto entro il primo semestre del 2019.

Proseguendo nel suo intervento Matteo Liberali evidenzia quanto segue.

Dal **punto di vista economico**, il Gruppo LU-VE ha raggiunto un fatturato di 306,9 milioni di Euro con incremento del 13,6% rispetto al 2017 (consolidando per il secondo semestre 2018 la neoacquisita statunitense Zyklus Heat Transfer Inc). A parità di perimetro, la crescita di fatturato è comunque significativa, attestandosi all'11,7%.

A livello di *business units*

- la SBU "Components" (scambiatori di calore e porte) ha realizzato un fatturato di oltre 194 milioni di Euro, con una crescita del 15,5%, con un'incidenza sul totale delle vendite di circa il 63,4%.

L'andamento della SBU Components è stato influenzato da tre principali fattori:

- (i) l'impennata delle vendite nel settore "home appliances" (+78%);
- (ii) l'ottimo andamento delle cosiddette "applicazioni mobili" e
- (iii) l'ulteriore rafforzamento della posizione di leadership del Gruppo nel tradizionale segmento dei banchi per supermercati,

al netto dell'andamento positivo del fatturato delle porte di vetro (+8,2%), la crescita del fatturato relativo ai soli scambiatori di calore è stata del 15,8%;

- la SBU "Cooling System" (apparecchi ventilati e close control), nel corso del 2018, ha visto un leggero calo nel mercato del "condizionamento", comunque più che compensato dal risultato positivo dei segmenti "refrigerazione" e "power generation": ha registrato un fatturato pari a 107,1 milioni di Euro con una crescita dell'11,7% e un'incidenza sulle vendite che scende al 34,9% circa.

A livello di mercati

- nel mercato della refrigerazione il fatturato è cresciuto complessivamente dell'8,6% con un valore pari a 186,03 milioni di Euro; si conferma il primo segmento di applicazione del Gruppo, nonostante l'incidenza della refrigerazione sul totale delle vendite di prodotti del Gruppo scenda al 62% confermando la scelta strategica del Gruppo di puntare allo sviluppo di mercati alternativi;
- nel mercato del condizionamento il fatturato è cresciuto complessivamente del 6,3% con un valore pari a 50,2 milioni di Euro; l'incidenza sul totale delle vendite cala poco sotto al 17%;
- nel segmento delle applicazioni speciali il valore di fatturato è cresciuto complessivamente del 47% raggiungendo un valore pari a 54,8 milioni di Euro principalmente grazie all'avvio di nuovi progetti con clienti esistenti e a collaborazioni con clienti nuovi per gamme di prodotto ad alta efficienza energetica. Per effetto di questo significativo sviluppo, per la prima volta nell'evoluzione storica delle vendite del Gruppo, tale segmento ha superato il segmento del condizionamento con un'incidenza sul totale delle vendite di prodotti del Gruppo cresciuta al 18%;
- i mercati della *power gen* e delle applicazioni industriali raggiungono un fatturato pari a circa 11 milioni di Euro con una crescita del 22,9% concretizzatasi principalmente nel



primo semestre, con un risultato che avrebbe potuto essere superiore, se non si fossero verificati rinvii nell'esecuzione di alcuni progetti già in portafoglio.

Al buon incremento delle vendite segue un sensibile miglioramento della redditività:

- l'Ebitda consolidato *adjusted* si attesta su di un valore di 38,4 milioni di Euro (31,0 milioni di Euro nel 2017). Il recupero di redditività è principalmente imputabile all'incremento dei volumi di vendita abbinato ad un'attenta gestione dei prezzi di vendita, al miglior assorbimento dei costi per servizi, ad un generale recupero di efficienza produttiva in quasi tutti gli stabilimenti, nonché dal miglioramento della redditività di Spirotech e dal primo consolidamento della controllata statunitense Zyklus, consolidata per 6 mesi con un contributo all'EBITDA di 0,6 milioni di Euro. Alcuni costi non ricorrenti legati in larga parte all'acquisizione della controllata statunitense Zyklus (pari a circa 1 milione di Euro) hanno gravato sull'Ebitda;
- il "Risultato prima delle imposte (Ebt)" nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è pari a 17,4 milioni di Euro (5,7% dei ricavi) contro un valore di 8,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 (3,2% dei ricavi).
Il dato 2018 normalizzato per i costi non ricorrenti sarebbe stato pari a 19,2 milioni di Euro (6,2% dei ricavi);
- Il "Risultato netto dell'esercizio" consolidato al 31 dicembre 2018 è pari a 16,1 milioni di Euro (5,2% dei ricavi) rispetto a 6,3 milioni di Euro (2,3% dei ricavi) al 31 dicembre 2017;
- la posizione finanziaria netta è negativa per 63,6 milioni di Euro (35,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2017) con una differenza di 28,3 milioni di Euro principalmente dovuta per 5,3 milioni di Euro dalla distribuzione di dividendi, per 12,6 milioni di Euro dall'acquisizione di Zyklus e per 29 milioni di Euro dagli investimenti al netto di circa 33 milioni di Euro di flusso positivo della gestione.

Il Presidente, ripresa la parola, ringrazia l'Amministratore Delegato Matteo Liberali per l'esauriente esposizione e ricorda che la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. ha espresso giudizio senza rilievo sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 di LU-VE S.p.A., sia sul bilancio consolidato del Gruppo LU-VE al 31 dicembre 2018, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 4 aprile 2018 contenute nella "*Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2018*" messa a disposizione del pubblico sin dall'8 aprile 2019. Informa altresì che Deloitte & Touche S.p.A. per la verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione di fatti di gestione nelle scritture contabili, per la revisione del bilancio semestrale abbreviato, del bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2018 ha comunicato di aver impiegato n. 1.850 ore complessive per un corrispettivo totale di Euro 129.320.

Su invito del Presidente, prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, dott.ssa Paola Mignani, per illustrare all'Assemblea la Relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 153 del TUF, nella quale vengono illustrate le attività di vigilanza svolte dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio 2018. Dopo aver salutato gli intervenuti, la dott.ssa Mignani sottolinea, in particolare, che il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività di vigilanza in conformità alle disposizioni della legge, della regolamentazione Consob e delle indicazioni della stessa, delle disposizioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate e delle indicazioni del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti, partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati consiliari e alle assemblee e incontrando sia l'organismo di vigilanza, sia i responsabili delle varie funzioni aziendali. La dott.ssa Mignani comunica quindi che, sulla base dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2018, il Collegio Sindacale non ha rilevato motivi ostativi all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 e all'approvazione delle proposte di delibera formulate al riguardo dal Consiglio di Amministrazione, informando infine che anche dall'attività di vigilanza



effettuata nei primi mesi dell'esercizio in corso non sono state riscontrate omissioni o irregolarità.

Riprende la parola il Presidente, che in relazione all'argomento di cui al sottopunto 1.2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea, fa presente che il Consiglio di Amministrazione ha proposto la distribuzione di un dividendo lordo di Euro 0,25 per ciascuna delle 22.076.652 azioni ordinarie in circolazione (al netto delle 157.716 azioni proprie detenute dalla Società) per un ammontare complessivo pari ad Euro 5.519.163,00, di cui Euro 2.943.598,75 dall'utile di esercizio, per l'importo residuo non destinato a riserva legale, ed Euro 2.575.564,25 dalla riserva straordinaria.

Invita quindi il Segretario a dare lettura delle due proposte di deliberazione, formulate dal Consiglio di Amministrazione e contenute nella relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea in relazione ai sottopunti 1.1 e 1.2 del punto 1 all'ordine del giorno, specificando che si proseguirà con due distinte votazioni.

Il Segretario dà quindi lettura di quanto segue.

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento di cui al sottopunto 1.1 dell'ordine del giorno:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di LU-VE S.p.A., esaminata la Relazione degli amministratori sulla gestione e i dati del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 di LU-VE S.p.A., la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione

delibera

- 1) di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 di LU-VE S.p.A. che evidenzia un utile netto di Euro 3.098.525,00 (tremilioni novantottomila cinquecentoventicinque/00), nonché la Relazione degli amministratori sulla gestione;*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente Dott. Iginio Liberali e all'Amministratore Delegato Dott. Matteo Liberali, anche in via disgiunta fra loro*



– ogni potere occorrente per dare esecuzione, con facoltà di subdelega, alla presente delibera e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie”.

Proposta di deliberazione in relazione all'argomento di cui al sottopunto 1.2 dell'ordine del giorno:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di LU-VE S.p.A., approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, che evidenzia un utile di Euro 3.098.525,00 (tremilioni novantottomila cinquecentoventicinque/00)

delibera

- 1) di destinare una parte dell'utile d'esercizio di Euro 3.098.525,00 (tremilioni novantottomila cinquecentoventicinque/00) a riserva legale per l'importo di Euro 154.926,25;
- 2) di distribuire agli Azionisti un dividendo lordo di Euro 0,25 per ciascuna delle n. 22.076.652 azioni in circolazione (al netto delle n. 157.716 azioni proprie) per complessivi Euro 5.519.163,00 (cinque milioni cinquecentodiciannovemila centosessantatre) di cui Euro 2.943.598,75 (duemilioni novecentoquarantatremila cinquecentonovantotto/75) dall'utile di esercizio, e 2.575.564,25 (duemilioni quattocentosestantacinquemila cinquecentosessantaquattro/25) dalla riserva straordinaria;
- 3) di mettere in pagamento il predetto dividendo lordo di Euro 0,25 (zero/25) per azione a partire dall'8 maggio 2019, con stacco della cedola n. 4 il 6 maggio 2019 e record date il 7 maggio 2019;
- 4) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, qualora il numero delle azioni proprie si modifichi prima della data di stacco cedola:
 - a destinare l'importo del dividendo di competenza delle azioni eventualmente acquistate alla voce riserva straordinaria;

- *a ridurre la voce riserva straordinaria dell'importo corrispondente al dividendo di competenza delle azioni proprie eventualmente cedute*".

Riprende nuovamente la parola il Presidente, che dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono intervenire di prenotarsi fornendo il loro nominativo.

Nessuno dei soggetti aventi diritto chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione, commentando che il 2018 è stato un anno ricco di iniziative, in cui si è lavorato molto per lo sviluppo futuro, con investimenti straordinari negli stabilimenti polacco e russo, con lo spostamento dello stabilimento cinese, con l'acquisizione negli USA; l'India, acquisita nel 2016, sta dimostrando capacità di crescita notevoli, anche grazie all'acquisizione di commesse importanti con clienti primari. Il 2019 – anno in cui è prevista la chiusura dell'acquisizione della divisione Air del Gruppo Alfa Laval – dovrà vedere importanti investimenti sul "capitale umano", per far crescere le professionalità esistenti chiamate ad affrontare nuove sfide per gestire la crescita economica del Gruppo.

Aprondo la votazione sulla proposta di delibera sull'argomento di cui al sottopunto 1.1 all'ordine del giorno, della quale è stata data lettura, il Presidente invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita. Chiede quindi al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze.

Dà quindi atto che non sono intervenute modifiche alle presenze rispetto all'apertura dei lavori (prendono quindi parte alla votazione **n. 17 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 15.758.739 azioni ordinarie** pari al **70,875588%** del capitale sociale); alle ore 10.50 pone quindi in votazione la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione di cui al sottopunto 1.1 all'ordine del giorno.

Nelle votazioni viene registrato il voto favorevole di tutti i soggetti aventi diritto al voto presenti al momento in Assemblea.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama il risultato, comunicando che l'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento di cui al sottopunto 1.1 all'ordine del giorno con il **voto favorevole di n. 15.758.739 azioni** rappresentanti il **100% delle azioni ammesse al voto**. L'esito della votazione è allegato *sub C1* al presente verbale.

Aprondo la votazione sulla proposta di delibera sull'argomento di cui al sottopunto 1.2 all'ordine del giorno, della quale è stata data lettura e invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita. Chiede quindi al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze.

Dà quindi atto che non sono intervenute modifiche alle presenze rispetto all'apertura dei lavori (prendono quindi parte alla votazione **n. 17 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 15.758.739 azioni ordinarie** pari al **70,875588%** del capitale sociale); alle ore 10.52 pone quindi in votazione la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione sull'argomento di cui al sottopunto 1.2.

Nelle votazioni viene registrato il voto favorevole di tutti i soggetti aventi diritto al voto presenti al momento in Assemblea.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama il risultato, comunicando che l'Assemblea degli Azionisti ha approvato all'unanimità la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sull'argomento di cui al sottopunto 1.2 all'ordine del giorno con il **voto favorevole di n. 15.758.739 azioni** rappresentanti il **100% delle azioni ammesse al voto**. L'esito della votazione è allegato *sub C2* al presente verbale.

Il Presidente passa nuovamente la parola al Segretario Barbara Silva, invitandola a procedere a suo nome alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea:

“Presentazione della Relazione Annuale sulla Remunerazione di LU-VE S.p.A.. Deliberazioni ai sensi dell’art. 123-ter del Decreto Legislativo n. 58/98”.

A nome del Presidente, il Segretario fa quindi presente che, a seguito della quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana a decorrere dal 21 giugno 2017, anche quest’anno i soci sono chiamati ad esprimersi in merito alla politica che sarà applicata dalla Società per l’esercizio 2019 in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica. Ricorda inoltre che:

- la “Politica di Remunerazione 2019”, descritta nella Sezione I della *“Relazione Annuale sulla Remunerazione”* di LU-VE S.p.A., redatta ai sensi del combinato disposto dell’art. 123-ter, commi 3 e 6 del TUF, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, nella seduta del 22 marzo 2019;
- nel rispetto della normativa vigente in materia e, in particolare, dell’art. 123-ter, comma 6 del TUF, la deliberazione che l’Assemblea dovrà adottare in merito alla Politica di Remunerazione 2019 e alle relative procedure di adozione e attuazione, non avrà carattere vincolante e dovrà limitarsi all’espressione di un parere favorevole o contrario alla Politica di Remunerazione e alla relativa adozione e attuazione;
- al punto due della citata relazione illustrativa degli amministratori sulle materie poste all’ordine del giorno dell’odierna Assemblea, il Consiglio di Amministrazione ha proposto all’Assemblea di esprimersi favorevolmente sulla Politica di Remunerazione 2019 e sulle relative procedure di adozione e attuazione.

A nome del Presidente, Barbara Silva dà lettura della seguente proposta di deliberazione riportata nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all’ordine del giorno dell’Assemblea:

“L'Assemblea degli Azionisti di LU-VE S.p.A.:

- esaminata la Relazione sulla Remunerazione di LU-VE S.p.A. predisposta ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari

delibera

di esprimere parere favorevole sulla Politica di Remunerazione 2019 di LU-VE S.p.A. e sulle relative procedure di adozione e attuazione”.

Il Segretario, sempre a nome del Presidente, dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono intervenire di prenotarsi fornendo il loro nominativo.

Nessuno dei soggetti aventi diritto chiedendo la parola, il Segretario, a nome del Presidente, dichiara chiusa la discussione.

Prima di mettere ai voti la proposta di delibera di cui è stata data lettura, il Segretario, a nome del Presidente, invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita. Chiede quindi al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze.

Dà quindi atto, a nome del Presidente, che non sono intervenute modifiche alle presenze rispetto all'apertura dei lavori (prendono quindi parte alla votazione **n. 17 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 15.758.739 azioni ordinarie** pari al **70,875588%** del capitale sociale); alle ore 10.55 pone in votazione, a nome del Presidente, la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

Nelle votazioni viene registrato:

- il voto favorevole di n. 15.709.442 azioni, pari al 99,687177% delle azioni ammesse al voto;
- il voto contrario di n. 47.176 azioni, pari allo 0,299364% delle azioni ammesse al voto;
- l'astensione di n. 2.121 azioni, pari allo 0,013459% delle azioni ammesse al voto;
- l'assenza di non votanti.

Il Segretario, a nome del Presidente, dichiara chiusa la votazione e proclama il risultato comunicando che l'Assemblea degli Azionisti ha approvato a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione con il **voto favorevole di n. 15.709.442 azioni** rappresentanti il **99,687177% delle azioni ammesse al voto**. L'esito della votazione è allegato *sub D* al presente verbale.

Il Presidente invita il Segretario a procedere a suo nome anche alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea: *“Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 27 aprile 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti”*.

Il Segretario, ripresa la parola, ricorda a nome del Presidente che i termini e le modalità dell'autorizzazione, ivi comprese le finalità per le quali l'autorizzazione viene richiesta, sono contenuti nella citata relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, messa a disposizione degli Azionisti presso la sede amministrativa e sul sito internet della Società, alla citata sezione, e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage in data 29 marzo 2019.

Sul tema, il Segretario precisa, a nome del Presidente, che l'Assemblea dei soci del 27 aprile 2018, revocata la delibera già assunta in materia dall'Assemblea del 12 aprile 2017, aveva autorizzato la Società all'acquisto di azioni proprie, per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'assemblea, nonché alla loro disposizione senza limiti temporali e ricorda che alla data odierna la Società ha in portafoglio n. 157.716 azioni proprie, pari allo 0,7093% del capitale sociale della Società, acquistate in esecuzione sia della citata autorizzazione sia delle autorizzazioni concesse dall'Assemblea negli anni precedenti.

Fa altresì presente che:

- il termine di validità dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie concessa dall'Assemblea dei soci del 27 aprile 2018 scadrà il prossimo 27 ottobre 2019;
- al fine di evitare la convocazione di un'apposita assemblea in prossimità di detta scadenza, si è ritenuto opportuno, anche per quest'anno, proporre all'assemblea di procedere ad una nuova autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, previa revoca dell'autorizzazione deliberata dalla precedente Assemblea, per quanto non utilizzato sottolineando che la proposta di deliberazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea è in linea con quanto fatto dalla maggior parte delle società quotate.

A nome del Presidente, il Segretario dà lettura della seguente proposta di deliberazione riportata nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea:

“L'Assemblea degli Azionisti di LU-VE S.p.A.,

- *vista la delibera dell'Assemblea, in sede ordinaria di LU-VE S.p.A., tenutasi in data 27 aprile 2018, in merito all'autorizzazione, all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;*
- *preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione e tenuto conto delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento;*

delibera

- 1) *di revocare, a far tempo dalla data della presente deliberazione assembleare, per la parte non eseguita, la delibera relativa alla autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2018;*

2) *di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità indicate nella menzionata Relazione degli Amministratori, nei termini e con le modalità di seguito riportate:*

- *fermi restando i limiti di cui all'art. 2357 del codice civile, l'acquisto potrà avvenire in una o più soluzioni, fino al raggiungimento del quantitativo massimo di n. 1.400.000 (un milione quattrocentomila) azioni proprie pari al 6,3% delle azioni ordinarie, tenuto conto delle azioni detenute dalla Società e dalle società controllate da LU-VE S.p.A. e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti in base all'ultimo bilancio regolarmente approvato;*
- *l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è deliberata per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna e quindi sino al 28 ottobre 2020;*
- *l'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni in portafoglio, in una o più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabili, ed eventualmente riacquistare le azioni stesse sempre in conformità con i limiti e le condizioni stabiliti dalla presente autorizzazione;*
- *il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, come minimo, non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del 15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario nelle tre sedute precedenti l'acquisto o l'annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione;*
- *il prezzo della vendita a terzi dovrà essere non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei tre giorni precedenti la vendita. Tale limite di prezzo potrà essere*

derogato nei casi di scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzie sulle medesime) nell'ambito della realizzazione di operazioni connesse a progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per la Società o il Gruppo LU-VE, e nel caso di assegnazione e/o cessione di azioni (o di opzioni a valere sulle medesime) in relazione a piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. n. 58/1998 (a favore, tra l'altro, di amministratori, dipendenti o collaboratori della Società e di società del Gruppo LU-VE) e/o a servizio dell'emissione di altri strumenti finanziari convertibili in azioni e/o a programmi di assegnazione gratuita di azioni;

- *le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate in conformità con l'art. 5 del Regolamento UE n. 596/2014, l'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998 e l'art. 144-bis del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999 e le prassi di mercato ammesse, e quindi, tra l'altro: (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) nei mercati regolamentati o eventualmente sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato; (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le disposizioni regolamentari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati o eventualmente nei sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti; (iv) mediante attribuzione agli Azionisti, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna; (v) con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Reg. (UE) n. 596/2014; (vi) con le diverse modalità consentite dalla normativa, anche europea, di volta in volta*

vigente; in ogni caso dovrà essere assicurata la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni norma, anche europea, applicabile;

- *l'autorizzazione a disporre delle azioni proprie, anche prima che vengano esauriti gli acquisti, è data senza limiti di tempo"*

Ripresa nuovamente la parola, il Segretario, a nome del Presidente, dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono intervenire di prenotarsi fornendo il loro nominativo.

Nessun degli aventi diritto al voto chiedendo la parola, il Segretario, a nome del Presidente, dichiara chiusa la discussione.

Prima di mettere ai voti la proposta di delibera di cui è stata data lettura, il Segretario, a nome del Presidente, invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita. Chiede quindi al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze.

Dà quindi atto, a nome del Presidente, che non sono intervenute modifiche alle presenze rispetto all'apertura dei lavori (prendono quindi parte alla votazione **n. 17 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 15.758.739 azioni ordinarie** pari al **70,875588%** del capitale sociale); alle ore 11.05 pone in votazione, a nome del Presidente, la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

Nelle votazioni viene registrato:

- il voto favorevole di n. 15.367.515 azioni, pari al 97,517416% delle azioni ammesse al voto;
- il voto contrario di n. 391.224 azioni, pari al 2,482584% delle azioni ammesse al voto;
- l'assenza di astenuti;
- l'assenza di non votanti.

Il Segretario, a nome del Presidente, dichiara chiusa la votazione e proclama il risultato comunicando che l'Assemblea degli Azionisti ha approvato a maggioranza la proposta di

deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione con il **voto favorevole di n. 15.367.515 azioni** rappresentanti il **97,517416% delle azioni ammesse al voto**. L'esito della votazione è allegato *sub E* al presente verbale.

Ripresa la parola il Presidente constata che la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno si è esaurita e dichiara quindi chiusa l'odierna Assemblea alle ore 11.10, ringraziando tutti gli intervenuti.

Su richiesta del Presidente, al presente verbale vengono allegati i seguenti documenti:

A – Elenco dei partecipanti

B – Elenco dei partecipanti con indicazione analitica delle schede dei rispettivi rappresentanti e dei voti espressi in ciascuna votazione;

C1 – Tabulati con i risultati delle votazioni sull'argomento di cui al sottopunto 1.1 all'Ordine del Giorno;

C2 – Tabulati con i risultati delle votazioni sull'argomento di cui al sottopunto 1.2 all'Ordine del Giorno;

D – Tabulati con i risultati delle votazioni sull'argomento di cui al punto 2 all'Ordine del Giorno;

E – Tabulati con i risultati delle votazioni sull'argomento di cui al sottopunto 3 all'Ordine del Giorno.

IL PRESIDENTE

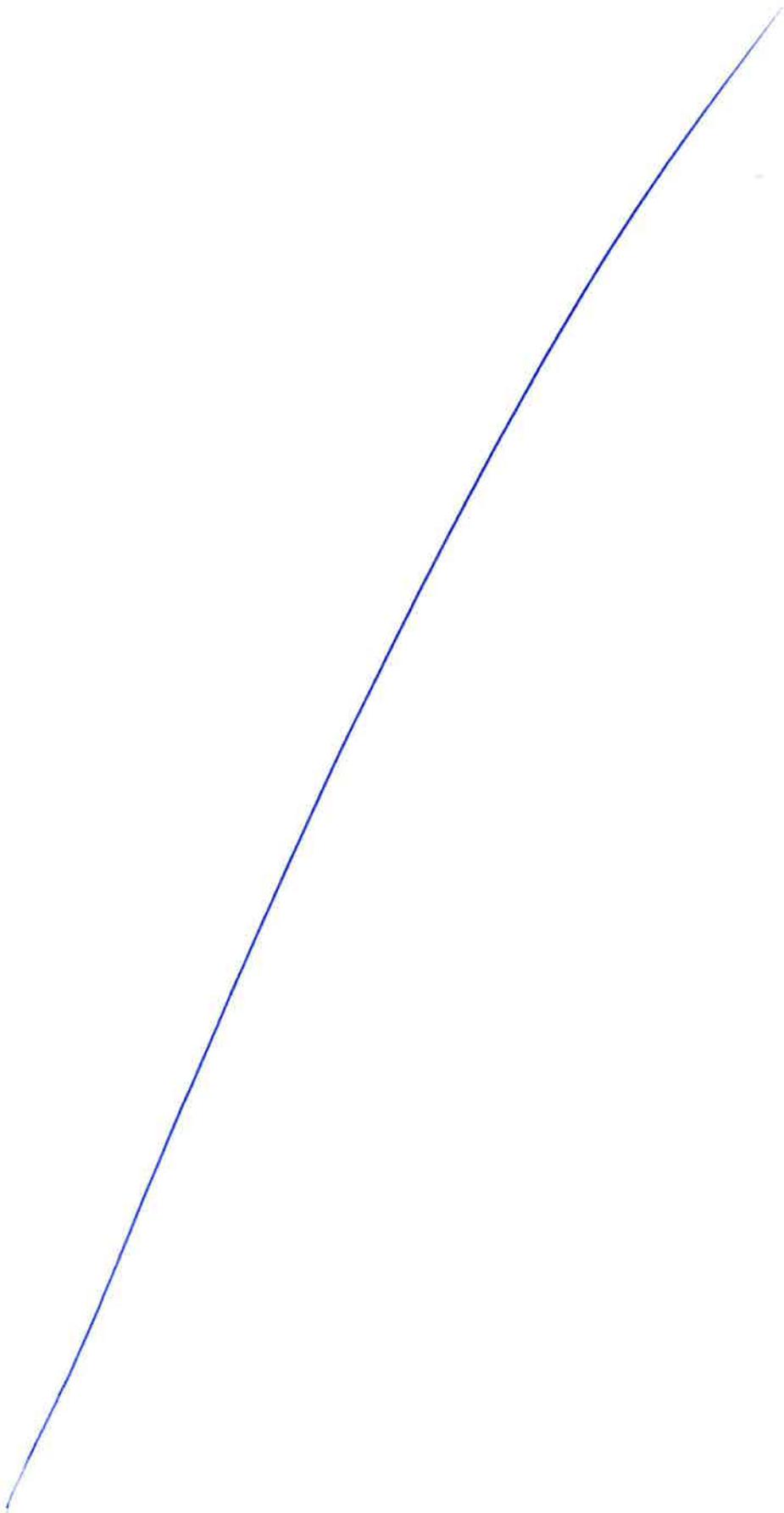


(Iginio Liberali)

IL SEGRETARIO



(Barbara Silva)



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente		Ordinaria
	Tipo Rap.			
1	DE PAOLA GIUSEPPE GABRIELE			0
1	D	ODDO BHF SCA		337.212
2	D	BROGNIART PME DIVERSIFIE		1.700
3	D	UNION PME ETI DIVERSIFIE		6.600
4	D	UNION PME-ETI ACTIONS		33.200
5	D	PERFORMANCE AVENIR		5.676
6	D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		2.583
7	D	GOVERNMENT OF NORWAY		300.627
8	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		310
9	D	ISHARES VII PLC		1.636
10	D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		2.121
11	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		795
12	D	3M CANADA COMPANY MASTER TRUST		2.132
Totale azioni				694.592 3,123957%
2	ZENI MARIO			1.000 0,004498%
4	AGUZZI DE VILLENEUVE CARLO GIUSEPPE			0
1	D	MATTEI SILVANA		15.000
2	D	NAGGI MASSIMO		8.000
Totale azioni				23.000 0,103443%
3	FILIPPI MARTINO			0
1	D	FINAMI S.P.A.		11.135.035
2	D	G4 SRL		3.905.112
Totale azioni				15.040.147 67,643690%
Totale azioni in proprio				1.000
Totale azioni in delega				15.757.739
Totale azioni in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONI				15.758.739 70,875588%
Totale azionisti in proprio				1
Totale azionisti in delega				16
Totale azionisti in rappresentanza legale				0
TOTALE AZIONISTI				17
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				4

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
			1	2	3	4	
AGUZZI DE VILLENUEVE CARLO GIUSEPPE - PER DELEGA DI MATTEI SILVANA NAGGI MASSIMO RICHIEDENTE:MEDIOBANCA SPA	0 15.000 8.000	0 23.000		F	F	F	F
DE PAOLA GABIELE GIUSEPPE - PER DELEGA DI ODDO BHF SCA 1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY 3M CANADA COMPANY MASTER TRUST BROGNIART PME DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR UNION PME ETI DIVERSIFIE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR UNION PME-ETI ACTIONS AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR PERFORMANCE AVENIR OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND RICHIEDENTE:CBNY SA OLD WSTBY GB SM&MD CP FD GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	0 337.212 2.121 795 2.132 1.700 6.600 33.200 5.676 2.583 300.627 310 1.636	0 694.592		F	F	F	C
FILIPPI MARTINO - PER DELEGA DI FINAMI S.P.A. RICHIEDENTE:LIBERALI IGINIO G4 SRL RICHIEDENTE:FAGGIOLI MICHELE	0 11.135.035 3.905.112	0 15.040.147		F	F	F	F
ZENI MARIO	1.000	1.000		F	F	F	F

Legenda:

1 Presentazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018
3 Presentazione della Relazione Annuale sulla Remunerazione di LU-VE S.p.A.

2 Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo
4 Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Presentazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 17 azionisti, portatori di n° 15.758.739 azioni

ordinarie, di cui n° 15.758.739 ammesse al voto,

pari al 70,875588% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	15.758.739	100,000000	100,000000	70,875588
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	15.758.739	100,000000	100,000000	70,875588
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	15.758.739	100,000000	100,000000	70,875588

LU-VE S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio e di distribuzione del dividendo****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 17 azionisti, portatori di n° **15.758.739** azioni ordinarie, di cui n° **15.758.739** ammesse al voto, pari al **70,875588%** del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	15.758.739	100,000000	100,000000	70,875588
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	<u>15.758.739</u>	100,000000	100,000000	70,875588
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u><u>15.758.739</u></u>	100,000000	100,000000	70,875588

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Presentazione della Relazione Annuale sulla Remunerazione di LU-VE S.p.A.**

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 17 azionisti, portatori di n° 15.758.739 azioni

ordinarie, di cui n° 15.758.739 ammesse al voto,

pari al 70,875588% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	15.709.442	99,687177	99,687177	70,653872
Contrari	47.176	0,299364	0,299364	0,212176
Sub Totale	15.756.618	99,986541	99,986541	70,866048
Astenuti	2.121	0,013459	0,013459	0,009539
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	2.121	0,013459	0,013459	0,009539
Totale	15.758.739	100,000000	100,000000	70,875588

Assemblea Ordinaria del 29 aprile 2019ESITO VOTAZIONEOggetto : **Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 17 azionisti, portatori di n° 15.758.739 azioni
ordinarie, di cui n° 15.758.739 ammesse al voto,
pari al 70,875588% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	15.367.515	97,517416	97,517416	69,116041
Contrari	391.224	2,482584	2,482584	1,759546
Sub Totale	<u>15.758.739</u>	100,000000	100,000000	70,875588
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	<u>0</u>	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	<u>15.758.739</u>	100,000000	100,000000	70,875588