

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

27 APRILE 2018

Il giorno 27 aprile 2018, alle ore 10.35, 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. Presentazione della Relazione Finanziaria Annuale comprendente il progetto di Bilancio separato al 31 dicembre 2017, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. 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 D. Lgs. n. 58/98.

3. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della deliberazione assunta dall'Assemblea del 12 aprile 2017. 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 Faggioli, Attilio Arietti, Giovanni Cavallini, Michele Garulli, Anna Gervasoni, Fabio Liberali, Laura Oliva, Stefano Paleari e Roberta Pierantoni;
- che ha giustificato la propria assenza il consigliere Marco Vitale;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti tutti sindaci effettivi, Signori: Paola Mignani (Presidente), Stefano Beltrame e Ivano Pelassa.

Il Presidente dà preliminarmente atto che:

- l'odierna Assemblea dei Soci è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato il 27 marzo 2018 sul sito internet della Società www.luvegroup.com, sezione “Investor

Relations” – “*Documentazione Assemblee*” – “*Assemblea 27 aprile 2018*”, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage all’indirizzo internet www.emarketstorage.com, nonché, per estratto, sul quotidiano “il Sole24Ore”;

- 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 27 aprile 2018, 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 27 marzo 2018;

(ii) la “*Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2017*” (comprendente la Relazioni Unica sulla Gestione, il Bilancio Consolidato e il progetto di Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2017, le attestazioni dell’Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto di cui all’art. 154-*bis* comma 5 del Decreto Legislativo n. 58/98, 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 2017*” (contenente la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017 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 dal 5 aprile 2018;

(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 12 aprile 2018, 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 Presidente dà quindi atto 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. 141.930 azioni proprie, pari allo 0,6383% 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. 22.092.438;
- in base alle risultanze del Libro Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo n. 58/98 (il "TUF") e delle altre informazioni a disposizione, 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. 11.135.035 azioni ordinarie, pari al 50,08% 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 Presidente segnala inoltre che, per quanto a conoscenza della Società, alla data odierna risultano in essere i seguenti patti parasociali rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del TUF.

(i) Patto Parasociale tra Finami S.p.A., G4 S.r.l., Giober S.r.l. e Spaclab S.r.l.

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. è in essere un patto parasociale sottoscritto in data 30 giugno 2015 e modificato senza effetto novativo in data 16 febbraio 2017 (il "**Patto Parasociale**"), che prevede alcune disposizioni in relazione a LU-VE S.p.A. concernenti: i criteri di nomina dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo; le cariche di presidente, vice-presidente, amministratore delegato/direttore generale, direttore *operation* e direttore finanziario; l'adozione di piani di incentivazione; diritti di veto a livello di assemblea dei soci e di consiglio di amministrazione. Il numero complessivo delle azioni ordinarie di LU-VE e, conseguentemente, di diritti di voto vincolati al Patto Parasociale è pari a 15.600.146, corrispondente al 70,16% del capitale sociale di LU-VE e del numero totale dei diritti di voto rappresentativi del capitale sociale medesimo. Il Patto Parasociale – che sarà in vigore sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 di LU-VE S.p.A. da parte dell'odierna Assemblea – risulta essere stato oggetto di comunicazione alla Consob, pubblicato per estratto su stampa quotidiana e sul sito internet della Società (sezione "*Investor Relations*" – "*Capitale e Azionisti Rilevanti*" – "*Patti Parasociali*"), nonché regolarmente depositato e pubblicato presso il Registro delle Imprese di Varese;

(ii) Accordo di Lock-up LU-VE fra Finami S.p.A., G4 S.r.l., Giober S.r.l., Spaclab S.r.l. e UBI Banca S.p.A.

Fra Finami S.p.A., G4 S.r.l., Giober S.r.l. e Spaclab S.r.l. (quali soci di LU-VE S.p.A.), nonché UBI Banca S.p.A. (l' "**Accordo di Lock Up LU-VE**") è in essere un accordo di lock-up sottoscritto in data 30 giugno 2015 che prevede vari vincoli alla circolazione delle azioni ordinarie di LU-VE, di durata variabile a seconda dei vari casi, alcuni dei quali già scaduti e gli ultimi in scadenza al 9 luglio 2018. Il numero complessivo delle azioni ordinarie di LU-VE e, conseguentemente, dei diritti di voto vincolati a tale accordo è pari a massime n. 14.674.683 azioni, corrispondenti al 66% del capitale sociale di LU-VE e del numero totale dei diritti di voto rappresentativi del capitale sociale di LU-VE. L'Accordo di Lock Up LU-VE risulta essere stato oggetto di

comunicazione alla Consob, pubblicato per estratto su stampa quotidiana e sul sito internet della Società (sezione “*Investor Relations*” – “*Capitale e Azionisti Rilevanti*” – “*Patti Parasociali*”), nonché regolarmente depositato e pubblicato presso il Registro delle Imprese di Varese.

Il Presidente 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 vicine rcsa, il Presidente 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 18 aprile 2018, nonché la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Eseguite le sopra citate verifiche ed effettuate le suddette comunicazioni, il Presidente dichiara che, essendo intervenuti **n. 8 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 16.378.325 azioni ordinarie** pari al **73,662%** delle n. 22.234.368 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, l’Assemblea ordinaria è validamente costituita in unica convocazione, e idonea a discutere e deliberare sui sopra riportati argomenti all’ordine del giorno.

Il Presidente 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;
 - a) 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, è allegato al presente verbale *sub* A, come parte integrante dello stesso; saranno inoltre indicati in allegato al verbale, con riferimento a ciascun punto all’ordine del giorno, 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, saranno contenute nel presente verbale dell'odierna Assemblea;
- 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 Presidente 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 Decreto Legislativo 196/2003 come da apposita informativa messa a disposizione dei presenti;
- 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 che gli è stata consegnata all'ingresso; 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 simili, 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 Presidente 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 il Presidente 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 da parte del Presidente 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 Presidente infine, prima di passare alla trattazione delle materie all'ordine del giorno, propone 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 del Presidente.

Si passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea: *“Presentazione della Relazione Finanziaria Annuale comprendente il progetto di Bilancio separato al 31 dicembre 2017, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti”*.

Il Presidente ricorda che:

- b) il progetto di bilancio di esercizio di LU-VE S.p.A. sottoposto alla approvazione dell'odierna Assemblea presenta un utile netto di Euro 3.513.046,00; il Consiglio di Amministrazione ha pertanto proposto la distribuzione di un dividendo lordo di Euro 0,22 per ciascuna delle 22.092.438 azioni ordinarie in circolazione (al netto delle 141.930 azioni proprie detenute dalla stessa LU-VE) per un ammontare complessivo pari ad Euro 4.860.336,36, di cui Euro 3.161.741,40 dall'utile di esercizio, per l'importo residuo non destinato a riserva legale, ed Euro 1.698.594,96 dalla riserva straordinaria;
- c) la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2017 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 prima 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 2017, 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 2017 è stato un anno controverso dal punto di vista dei risultati raggiunti, e storico perché dal 21 giugno 2017 le azioni LU-VE sono state quotate sul MTA. Proseguendo nel suo intervento Matteo Liberali evidenzia quanto segue.

Dal punto di vista economico:

- il Gruppo LU-VE ha raggiunto un fatturato di oltre 270 milioni di Euro con incremento di oltre del 14,3% rispetto al 2016 (a “perimetro allargato, cioè considerando per il 2016 12 mesi di vendite di Spirotech, acquisita nell'ottobre 2016. La crescita di fatturato è comunemente significativa, attestandosi al 7,5%).

A livello di *business units*

- la BU OEM (ridenominata “Components”) ha realizzato un fatturato di 168,2 milioni di Euro, con una crescita del 6,8%, con un'incidenza sul totale delle vendite di circa il 64%; l'andamento della BU Components è stato influenzato da due principali fattori:

- (i) il forte impatto della crescita della controllata indiana Spirotech (attiva esclusivamente in questo settore); e
- (ii) l'andamento negativo della controllata Thermo Glass Doors (impegnata nel settore delle porte di vetro per banchi frigoriferi);

al netto dell'andamento negativo del fatturato delle porte di vetro, la crescita del fatturato relativo ai soli scambiatori di calore è stata dell'11,9%;

- la SBU "Ventilati", ridenominata "Cooling Systems" nel corso del 2017, non è stata invece in alcun modo influenzata dal cambiamento del perimetro di consolidamento: ha realizzato un fatturato pari a 96,3 milioni di Euro con una crescita del 6,1% e un'incidenza sulle vendite che scende al 36% circa.

A livello di mercati

- nel mercato della refrigerazione il fatturato "a perimetro allargato" è cresciuto complessivamente del 2% con un valore pari a 171,1 milioni di Euro; al netto dell'effetto dovuto al calo delle vendite nelle porte di vetro, la crescita della refrigerazione sarebbe stata del 6,3%; l'incidenza della refrigerazione sul totale delle vendite di prodotti del Gruppo, tradizionalmente ben superiore al 70%, scende al 64,7% confermando la scelta strategica del Gruppo di puntare allo sviluppo di mercati alternativi;
- nel mercato del condizionamento il fatturato è cresciuto complessivamente del 9,3% con un valore pari a 47,7 milioni di Euro; con incidenza sul totale delle vendite del 18%;
- il segmento delle applicazioni speciali è quello che ha risentito più favorevolmente dell'acquisizione di Spirotech. Il valore di fatturato "a perimetro allargato" ha raggiunto i 37,4 milioni di Euro (+15,7%) principalmente grazie alla conquista di crescenti quote di mercato nel campo delle asciugabiancheria a pompa di calore ad alta efficienza energetica ed alla crescita nelle applicazioni "mobili" (trasporto refrigerato e condizionamento ferroviario). Per effetto di questo significativo sviluppo l'incidenza sul totale delle vendite di prodotti del Gruppo sale al 14%;
- i mercati della *power gen* e delle applicazioni industriali non hanno beneficiato di alcun impatto legato all'operazione Spirotech e raggiungono un fatturato pari a 8,3 milioni di Euro con una crescita dell'82% concretizzatasi principalmente nel secondo semestre con l'acquisizione di alcune grandi commesse con clienti di primaria rilevanza mondiale.

Al buon incremento delle vendite non segue uno sviluppo della redditività in linea con le aspettative:

- l'Ebitda consolidato *adjusted* si attesta su di un valore di 31,0 milioni di Euro (35,0 milioni di Euro nel 2016). Il regresso è principalmente imputabile al ritardato adeguamento dei prezzi di vendita alla dinamica crescente dei costi di acquisto delle principali materie prime, nonché al costo del lavoro, all'effetto di Thermo Glass Doors ed OOO SEST-Luve e solo parzialmente controbilanciati dal miglioramento della redditività di Spirotech e dal parziale recupero di prezzi e volumi;

Alcuni costi non ricorrenti legati alla quotazione all'MTA (pari a circa 1,5 milioni di Euro), a piani di ristrutturazione (circa 0,4 milioni di Euro) hanno gravato sull'Ebitda.

- Il “*Risultato Operativo (Ebit)*” è pari a 14,1 milioni di Euro (5,2% dei ricavi) rispetto a 20,2 milioni di Euro (8,0% dei ricavi) nel 2016. Al netto dei costi non ricorrenti sarebbe stato pari a 16,0 milioni di Euro (5,9 % dei ricavi).
- Il “*Risultato prima delle imposte (Ebt)*” nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è pari a 8,5 milioni di Euro (3,2% dei ricavi) contro un valore di 22,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2016 (8,9% dei ricavi); tale risultato è stato influenzato da perdite su cambi quasi interamente non realizzate (5,6 milioni di Euro) principalmente legate all’andamento dello zloty polacco, della rupia indiana, del rublo russo e del dollaro di Hong Kong. Il dato 2017 normalizzato per i costi non ricorrenti e per l’effetto dei cambi sarebbe stato pari a 15,9 milioni di Euro (5,9% dei ricavi).
- Il “*Risultato netto dell’esercizio*” consolidato al 31 dicembre 2017 è pari a 6,3 milioni di Euro (2,3% dei ricavi) rispetto a 18,3 milioni di Euro (7,3% dei ricavi) al 31 dicembre 2016, principalmente a causa delle menzionate perdite su cambi non realizzati e costi non ricorrenti.
- La *posizione finanziaria netta* è negativa per 35,3 milioni di Euro (30,2 milioni di Euro al 31 dicembre 2016) con una differenza di 5,1 milioni di Euro principalmente dovuta per 4,7 milioni di Euro dalla distribuzione di dividendi e per 24 milioni di Euro dagli investimenti al netto di circa 23,7 milioni di Euro di flusso positivo della gestione.

Il Presidente, ripresa la parola, ringrazia l’Amministratore Delegato dott. 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 2017 di LU-VE S.p.A., sia sul bilancio consolidato del Gruppo LU-VE al 31 dicembre 2017, come risulta dalle relazioni rilasciate in data 5 aprile 2018. 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 2017 ha comunicato di aver impiegato n. 1.580 ore complessive per un corrispettivo totale di Euro 110.000.

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 2017. 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 responsabili delle varie funzioni aziendali. La dott.ssa Mignani comunica quindi che, sulla base dell’attività di vigilanza svolta nel corso dell’esercizio 2017, il Collegio Sindacale non ha rilevato motivi ostativi all’approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 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 quindi la parola il Presidente, che invita il Segretario a dare lettura della proposta di deliberazione contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di LU-VE S.p.A., esaminata la Relazione degli amministratori sulla gestione e i dati del bilancio separato al 31 dicembre 2017 di LU-VE S.p.A., la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di Revisione

delibera

- 1) di approvare il bilancio separato al 31 dicembre 2017 di LU-VE S.p.A. che evidenzia un utile netto di Euro 3.513.046,00 (tremilioni cinquecentotredicimila quarantasei/00), nonché la Relazione degli amministratori sulla gestione;*
- 2) di destinare una parte dell'utile d'esercizio di Euro 3.513.046 a riserva legale per l'importo di Euro 351.304,60;*
- 3) di distribuire agli Azionisti un dividendo lordo di Euro 0,22 per ciascuna delle n. 22.092.438 azioni in circolazione (al netto delle n. 141.930 azioni proprie) per complessivi Euro 4.860.336,36, di cui Euro 3.161.741,40 dall'utile di esercizio, per l'importo residuo non destinato a riserva legale, ed Euro 1.698.594,96 dalla riserva straordinaria;*
- 4) di mettere in pagamento il predetto dividendo lordo di Euro 0,22 (zero/22) per azione a partire dal 9 maggio 2018, con stacco cedola n. 3 il 7 maggio 2018 (c.d. record date l'8 maggio 2018);*
- 5) 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;*
- 6) 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.”*

Riprende nuovamente la parola il Presidente, che dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono intervenire di prenotarsi consegnando la scheda al Segretario.

Nessuno dei soggetti aventi diritto chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

A questo punto, prima di mettere ai voti la proposta di delibera di cui 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 parte alla votazione **n. 8 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 16.378.325 azioni ordinarie** pari al **73,662%** del capitale sociale); alle ore 11.15 pone in votazione la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

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 comunica che la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione è stata approvata all'unanimità. L'esito della votazione è allegato *sub B* al presente verbale.

Il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato Matteo Liberali, invitandolo 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, l'Amministratore Delegato 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, quest'anno i soci sono chiamati per la prima volta ad esprimersi in merito alla politica che sarà applicata dalla Società per l'esercizio 2018 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 2018”, 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 26 marzo 2017;
- 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 2018 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 2018 e sulle relative procedure di adozione e attuazione.

A nome del Presidente, Matteo Liberali invita quindi il Segretario a dare 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 2018 di LU-VE S.p.A. e sulle relative procedure di adozione e attuazione”.

Ripresa nuovamente la parola, l'Amministratore Delegato, a nome del Presidente, dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono intervenire di prenotarsi consegnando la scheda al Segretario.

Nessuno dei soggetti aventi diritto chiedendo la parola, l'Amministratore Delegato, a nome del Presidente, dichiara chiusa la discussione.

A questo punto, prima di mettere ai voti la proposta di delibera di cui è stata data lettura, l'Amministratore Delegato, 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 parte alla votazione **n. 8 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 16.378.325 azioni ordinarie** pari al **73,662%** del capitale sociale); alle ore 11.25 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 tutti i soggetti aventi diritto al voto presenti al momento in Assemblea.

L'Amministratore Delegato, a nome del Presidente, dichiara chiusa la votazione e comunica che la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione è stata approvata all'unanimità. L'esito della votazione è allegato *sub C* al presente verbale.

Il Presidente invita l'Amministratore Delegato Matteo Liberali 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 12 aprile 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti”*.

L'Amministratore Delegato, ripresa la parola, ricorda a nome del Presidente che i termini e le modalità dell'autorizzazione sono contenuti nella citata relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, pubblicata sul sito internet della Società in data 27 marzo 2018.

Sul tema, Matteo Liberali precisa, a nome del Presidente, che l'Assemblea dei soci del 12 aprile 2017, revocata la delibera già assunta in materia dall'Assemblea del 29 aprile 2016, 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; in esecuzione delle autorizzazioni già concesse, la Società ha proceduto all'acquisto di azioni LU-VE e alla data odierna ha in portafoglio n. 141.930 azioni proprie, pari allo 0,6383 % del capitale sociale della Società.

Fa altresì presente che:

- il termine di validità dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie concessa dall'Assemblea dei soci del 12 aprile 2017 scadrà il prossimo 12 ottobre 2018;
- 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, Matteo Liberali invita il Segretario a dare 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 12 aprile 2017, 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 vigenti in materia,*

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 12 aprile 2017;*
- 2) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto di azioni proprie della Società, per il quantitativo, al prezzo, nei termini e con le modalità di seguito riportate:*
 - *l'acquisto potrà essere effettuato in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare, fino al raggiungimento del quantitativo massimo di n. 1.400.000 (un milione quattrocentomila) azioni ordinarie pari al 6,3% del capitale sociale e, pertanto, inferiore alla quinta parte del capitale sociale della Società, tenendosi conto, a tal fine, anche delle azioni eventualmente detenute da società controllate da LU-VE S.p.A. e, in ogni caso, nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato;*
 - *salvi i casi di corrispettivo non in danaro, il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie sarà stabilito, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione, con facoltà di delega ad uno o più Amministratori, avendo riguardo alla tipologia di operazione prescelta e ai relativi termini e condizioni, con l'osservanza delle seguenti modalità: il prezzo di acquisto dovrà essere, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, come minimo, non inferiore del 20% (venti per cento) e, come massimo, non superiore del 10% (dieci per cento) al prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno di mercato aperto precedente l'acquisto o l'annuncio dell'operazione e, in ogni caso, conforme alle indicazioni di determinazione del corrispettivo previste dalle prassi di mercato ammesse o dalla normativa vigente;*
 - *le operazioni di acquisto di azioni dovranno essere effettuate nel rispetto dell'art. 132 del D. Lgs. n. 58/1998 e s.m.i. (T.U.F.), e dell'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999 e s.m.i. concernente la disciplina degli emittenti, nonché il Regolamento UE n. 596/2014 e le relative norme tecniche di*

regolamentazione. In particolare, le operazioni di acquisto potranno essere effettuate, ai sensi dell'art. 132 del T.U.F. e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, (i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio, o (ii) sul mercato o eventualmente sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità operative stabilite dalla società di gestione del mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, o (iii) mediante acquisto e vendita, in conformità con le vigenti disposizioni regolamentari di volta in volta vigenti, di strumenti derivati negoziati sul mercato o sui sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti, o (iv) mediante attribuzione ai Soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro 18 (diciotto) mesi a far tempo dalla data odierna, o ancora (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; e in ogni caso in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e il rispetto di ogni norma applicabile, ivi comprese le norme europee (incluse, in particolare, le norme tecniche di regolamentazione adottate in attuazione del Regolamento UE n. 596/2014);

- 3) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a disporre delle azioni proprie acquistate dalla Società, stabilendosi che:*
- tale facoltà è attribuita senza limiti di tempo, anche prima di aver esaurito gli acquisti, in una o più volte;*
 - il limite di prezzo minimo della vendita a terzi dovrà essere tale da non comportare effetti economici negativi per la Società e comunque non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali registrati sul Mercato Telematico Azionario nei cinque giorni di mercato aperto precedenti la vendita e, in ogni caso, conforme alle indicazioni di determinazione del corrispettivo previste dalle prassi di mercato ammesse o dalla normativa vigente. Tale limite di prezzo potrà essere derogato sia nei casi di scambi o cessioni di azioni proprie (o di costituzione di garanzie sulle medesime), nell'ambito della realizzazione di progetti industriali e/o commerciali e/o comunque d'interesse per la Società o per il Gruppo LU-VE, sia nel caso di assegnazione e/o cessione a titolo oneroso o gratuito, di azioni o di correlate opzioni ad amministratori, dipendenti o collaboratori del Gruppo LU-VE, nonché, in generale, in esecuzione di qualsiasi piano a ciò finalizzato, o di programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci;*
 - la disposizione potrà avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, ivi compresa l'alienazione in borsa, fuori mercato, o mediante scambio con partecipazioni o altre attività nell'ambito di progetti industriali e/o commerciali e/o comunque di interesse per la Società o per il Gruppo, assegnazione e/o cessione, a titolo oneroso o gratuito, di azioni o di correlate opzioni in relazione (i) a piani di compensi basati su strumenti finanziari ai sensi dell'art. 114-bis del T.U.F. (a favore di amministratori, dipendenti, collaboratori, consulenti della Società o di società controllate), nonché (ii) all'emissione di strumenti finanziari convertibili in azioni e (iii) a programmi di assegnazione gratuita ai Soci o mediante offerta pubblica di vendita o di*

scambio.

L'autorizzazione all'acquisto e alla successiva disposizione si intende concessa anche in relazione ad altri strumenti finanziari abbinati alle azioni;

- 4) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad effettuare ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
- 5) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Amministratore Delegato, ogni potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori all'uopo nominati, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti".*

Ripresa nuovamente la parola, l'Amministratore Delegato, a nome del Presidente, dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono intervenire di prenotarsi consegnando la scheda al Segretario.

Nessun degli aventi diritto al voto chiedendo la parola, l'Amministratore Delegato, a nome del Presidente, dichiara chiusa la discussione.

A questo punto, prima di mettere ai voti la proposta di delibera di cui è stata data lettura, l'Amministratore Delegato, 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 la situazione delle presenze è rimasta invariata rispetto all'apertura dei lavori (prendono parte alla votazione **n. 8 soggetti** aventi diritto al voto, in proprio o per delega, **rappresentanti n. 16.378.325 azioni ordinarie** pari al **73,662%** del capitale sociale).

Alle ore 11.35 l'Amministratore Delegato, a nome del Presidente, pone in votazione la proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

Nelle votazioni viene registrato:

- il voto favorevole di n. 15.873.872 azioni, pari al 96,920% delle azioni ammesse al voto;
- il voto contrario di n. 504.453 azioni, pari al 3,080% delle azioni ammesse al voto;
- l'assenza di astenuti;
- l'assenza di non votanti.

L'Amministratore Delegato, a nome del Presidente, dichiara chiusa la votazione e comunica che la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione è stata approvata a maggioranza. L'esito della votazione è allegato *sub D* 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 11.40, ringraziando tutti gli intervenuti.

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

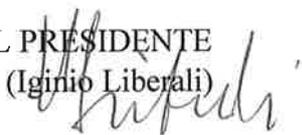
A – Elenco degli intervenuti;

B – Tabulati con i risultati delle votazioni e con indicazione analitica dei voti espressi sul punto 1 all'Ordine del Giorno;

C – Tabulati con i risultati delle votazioni e con indicazione analitica dei voti espressi sul punto 2 all'Ordine del Giorno;

D – Tabulati con i risultati delle votazioni e con indicazione analitica dei voti espressi sul punto 3 all'Ordine del Giorno.

IL PRESIDENTE
(Iginio Liberali)



IL SEGRETARIO
(Barbara Silva)



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ODDO BHF		OTTOLINI ANDREA		504.453	2,269	10:30						
2	FIDELITY FUNDS SICAV		OTTOLINI ANDREA		99.430	0,447	10:30						
3	ISHARES VII PLC		OTTOLINI ANDREA		2.105	0,009	10:30						
4	GOVERNMENT OF NORWAY		OTTOLINI ANDREA		221.140	0,995	10:30						
5	FINAMI S.P.A.		FILIPPI MARTINO		11.135,035	50,080	10:30						
6	G4 SRL		FILIPPI MARTINO		3.905.112	17,563	10:30						
7	FIRST CAPITAL SPA		TORCHIANI RENZO		211.050	0,949	10:30						
8	SOFIA HOLDING S.R.L.	BRIDOSCHI FRANCESCO		390.000		1,349	10:30						

Totale azioni in proprio	390.000
Totale azioni per delega	16.078.325
Totale generale azioni	16.378.325
% sulle azioni ord.	73,662

persone fisicamente presenti in sala: 4

LU-VE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2018

Punto 1 ordinaria - Bilancio al 31 dicembre 2017

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	16.378.325	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	16.378.325	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	16.378.325	100,000%	73,662%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	16.378.325	100,000%	73,662%

LU-VE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2018

Punto 2 ordinaria - Remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	16.378.325	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	16.378.325	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	16.378.325	100,000%	73,662%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	16.378.325	100,000%	73,662%

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ODDO BHF		OTTOLINI ANDREA		504.453	2,289	F
2	FIDELITY FUNDS SICAV		OTTOLINI ANDREA		99.430	0,447	F
3	ISHARES VII PLC		OTTOLINI ANDREA		2.105	0,009	F
4	GOVERNMENT OF NORWAY		OTTOLINI ANDREA		221.140	0,995	F
5	FINAMI S P A		FILIPPI MARTINO		11.135.035	50,080	F
6	IGA SRL		FILIPPI MARTINO		3.905.112	17,563	F
7	FIRST CAPITAL SPA		TORCHIANI RENZO		211.050	0,949	F
8	SOFIA HOLDING S.R.L.	BRIOSCHI FRANCESCO		300.000		1,349	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	16.378.325	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	16.378.325	100,000%

LU-VE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2018

Punto 3 ordinaria - Acquisto e disposizione azioni proprie

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	16.378.325	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	16.378.325	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	15.873.872	96,920%	71,393%
Contrari	504.453	3,080%	2,269%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	16.378.325	100,000%	73,662%

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Acquisto e disposizione azioni proprie

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ODDO BHF		OTTOLINI ANDREA		504.453	2,289	C
2	FIDELITY FUNDS SICAV		OTTOLINI ANDREA		99.430	0,447	F
3	ISHARES VII PLC		OTTOLINI ANDREA		2.105	0,008	F
4	GOVERNMENT OF NORWAY		OTTOLINI ANDREA		221.140	0,995	F
5	FINAMI S.P.A.		FILIPPI MARTINO		11.135.035	50,080	F
6	G4 SRL		FILIPPI MARTINO		3.905.112	17,563	F
7	FIRST CAPITAL SPA		TORCHIANI RENZO		211.050	0,949	F
8	SOFIA HOLDING S.R.L.	BRIOSCHI FRANCESCO		300.000		1,349	F

AZIONI

% SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	15.873.872	96,920%
CONTRARI	504.453	3,080%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	16.378.325	100,000%