

"COVER 50 S.p.A."

Sede Sociale in Pianezza (TO) - Via Torino n.ro 25

Capitale Sociale Euro 4.400.000= i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Torino al n.ro 08601590014

soggetta ad attività di direzione e coordinamento di "FHold S.p.A."

Verbale dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 28 aprile 2016

Il giorno 28 aprile 2016 alle ore 11.00 presso la sede sociale in Pianezza (TO), Via Torino n. 25 si è riunita l'assemblea ordinaria degli azionisti della Società convocata con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 37 parte II in data 26 marzo 2016 e con pubblicazione del testo integrale sul sito Internet della Società, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015; relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 14.1 dello Statuto sociale, e regola lo svolgimento dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione sig. FASSINO Pierangelo il quale comunica anzitutto:

- che l'avviso di convocazione dell'odierna assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 37 parte II in data 26 marzo 2016 e con pubblicazione del testo integrale sul sito Internet della Società come dianzi detto, ai sensi dell'art. 12.4 dello Statuto sociale;
- che sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico;
- che l'assemblea è regolarmente costituita in quanto sono presenti n. 3 persone portatrici, in proprio o per delega, di n. 3.410.300 azioni ordinarie pari al 77,51% del capitale sociale di n. 4.400.000 azioni ordinarie ciascuna di nominali euro 1.

Il presidente invita, con il consenso dell'assemblea, a fungere da segretario il dott. Francesco Di Fazio e dichiara di aver accertato, a mezzo di personale all'uopo incaricato, l'identità e la legittimazione dei presenti.

Il presidente comunica che ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, che Cover 50 S.p.A. è Titolare del trattamento e che i dati personali (nome, cognome e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno raccolti nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti previsti dalla vigente normativa.

Il presidente comunica che alla data dell'assemblea non esistono accordi rilevanti ai sensi dell'art. 122 del TUF, aventi ad oggetto o effetti sulle azioni della Società e ricorda che Fhold S.p.A. e l'Emittente, hanno assunto l'impegno ("Accordo di Lock-Up"), valido fino a 18 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni (e pertanto sino al 13 novembre 2016), a non effettuare operazioni di vendita, atti di disposizione o comunque operazioni che abbiano per oggetto o per effetto l'attribuzione o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma, delle azioni Cover 50 S.p.A. (ovvero di altri strumenti finanziari, inclusi quelli partecipativi, che attribuiscono il diritto di acquistare, sottoscrivere, convertire in, o scambiare con, le medesime azioni della Società o altri strumenti finanziari, inclusi quelli partecipativi, che attribuiscono diritti inerenti o simili a tali azioni o strumenti finanziari), nonché a non approvare e/o effettuare operazioni su strumenti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate, senza il preventivo consenso scritto del Global Coordinator. Ricorda che maggiori dettagli possono essere reperiti sul Documento di Ammissione.

Il presidente dà lettura dell'elenco nominativo dei soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni pubblicamente diffuse.

	n. azioni	% sul capitale sociale	data comunicazione
FHOLD S.p.A.	3.261.300	74,12%	20 aprile 2016

Quindi dà atto:

- che, oltre ad esso presidente, sono presenti i consiglieri Edoardo Alberto Fassino (Amministratore Delegato) e Aldo Milanese (Consigliere Indipendente). Sono presenti i sindaci effettivi, Angelo Frascina (Presidente), Luca Asvisio e Sergio Salvatore Frascina.

Informa che l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni sarà allegato al presente verbale (**allegato "E"**).

Invita gli azionisti che si trovassero eventualmente carenti di legittimazione al voto, ai sensi di legge, a farlo presente; ricorda che chi si assenta prima del termine dell'assemblea deve farlo rilevare all'uscita della sala.

Il presidente passa a trattare il primo e unico punto all'ordine del giorno, precisando che il fascicolo contenente il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 (**Allegato "A"** al presente verbale) con la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione (**Allegato "B"** al presente verbale), la relazione del collegio sindacale (**Allegato "C"** al presente verbale) e la relazione della società di revisione (**Allegato "D"** al presente verbale) è stato consegnato a tutti gli azionisti all'ingresso in sala.

Comunica inoltre che copia di tale documentazione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale ed è stata pubblicata sul sito Internet della Società a partire dal 13 aprile 2016.

Il presidente propone, se l'assemblea ed i sindaci sono d'accordo, l'omissione della lettura del Bilancio della Società, della relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione dei Sindaci e della Relazione della Società di Revisione. Tutti i presenti approvano all'unanimità.

Il presidente passa ad illustrare i dati più significativi dell'esercizio della Società.

I ricavi delle vendite da prestazioni di Cover 50 S.p.A. nel 2015 sono stati di Euro 24,688 milioni con un EBITDA di Euro 6,288 milioni e un utile di esercizio di Euro 4,03 milioni. Il capitale investito netto ammonta a Euro 9,8 milioni. La posizione finanziaria netta è positiva per Euro 11,217 milioni.

Quindi il presidente apre la discussione sul bilancio 2015 di Cover 50 S.p.A..

Nessuno chiedendo la parola, il presidente dichiara chiusa la discussione e passa alla votazione precisando che la stessa si farà per alzata di mano.

Il presidente invita i signori azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo prima che la votazione abbia inizio. Egli informa sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che sono rimaste invariate.

Pone quindi in votazione per alzata di mano l'approvazione del Bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2015.

Al termine delle operazioni di conteggio, il presidente rileva e dichiara che il bilancio d'esercizio 2015 della Società è approvato all'unanimità.

Il presidente passa a trattare la destinazione dell'utile di esercizio.

Il progetto di Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 di Cover 50 S.p.A. presentato all'assemblea evidenzia un utile netto pari a Euro 4.032.697 (Euro 4,3 milioni nell'esercizio 2014).

Tale risultato permette di sottoporre agli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,5 per azione ordinaria, per un controvalore totale di Euro 2.200.000. Tale valore, con un payout ratio del 55%, assicura un rendimento lordo del 3,5% calcolato prendendo come riferimento la quotazione delle azioni al giorno del Consiglio di Amministrazione.

Lo stacco cedola è previsto per il 9 Maggio 2016 (record date il 10 Maggio 2016) e sarà in pagamento a partire dal giorno 11 Maggio 2016.

Il presidente propone, pertanto, di:

1. destinare l'utile di esercizio come segue:

- distribuire una quota dell'utile d'esercizio, a titolo di dividendo agli azionisti, in ragione di Euro 0,5 per azione, per un controvalore complessivo pari ad Euro 2.200.000;
- destinare Euro 201.635, pari al 5% dell'utile netto, a riserva legale;
- attribuire il restante utile d'esercizio, pari ad Euro 1.631.062 a Riserva Straordinaria;

2. di mettere in pagamento il dividendo a partire dall'11 maggio 2016, con stacco cedola in data 9 maggio 2016.

Il presidente apre la discussione sulla distribuzione dell'utile di esercizio 2015.

Non si registrano interventi dei presenti.

Il presidente invita i signori azionisti a non assentarsi dalla sala durante la votazione e prega, se qualcuno desidera allontanarsi, di farlo prima che la votazione abbia inizio. Egli informa sui dati definitivi delle azioni presenti o rappresentate che sono rimaste invariate.

Il presidente pone in votazione per alzata di mano la proposta di destinazione dell'utile illustrata e al termine rileva e dichiara che la proposta di destinazione del risultato di esercizio è approvata all'unanimità.

Null'altro essendovi da deliberare, il presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11,30.

Il presidente
Pierangelo Fassino

Il segretario
Francesco Di Fazio

COVER 50 S.p.A.
Assemblea Ordinaria degli Azionisti - 28 aprile 2016 - Allegato E
Partecipanti all'Assemblea

Ora ingresso	Azionisti (in proprio e per delega)	Azioni ORDINARIE		% cap. votante	% cap. sociale
		in proprio	per delega		
11,00	1 FHOLD S.P.A. <i>Pierangelo Fassino</i>	3.261.300		95,63	74,12
11,00	2 FIDELITY FUNDS SICAV <i>Delegato Laura Lipani</i>		90.000	2,64	2,05
11,00	3 MAKALU MASTER FD LTD (CAYMAN) <i>Delegato Laura Lipani</i>		28.400	0,83	0,65
11,00	4 GOVERNMENT OF NORWAY <i>Delegato Laura Lipani</i>		27.600	0,81	0,63
11,00	5 A.D.B. ANALISI DATI BORSA SPA <i>Delegato Mario Bottero</i>		3.000	0,09	0,07
		3.261.300	149.000	100,00	77,51
Totale capitale votante		3.410.300			
Capitale sociale		4.400.000			