

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL 10 MAGGIO 2017**

Oggi 10 maggio 2017, alle ore 10:00 presso la sede legale in Gallarate, via Olanda n. 5, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di TPS S.p.A. (la "Società" o "TPS").

Ai sensi dell'articolo 16 del vigente statuto sociale, assume la presidenza dell'Assemblea l'ing. Alessandro Rosso, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, constatato e fatto constatare:

- che l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale, Parte II n. 48 del 22 aprile 2017 codice inserzione TX17AAA4535, sul sito istituzionale della Società www.tps-group.it ed è stato altresì inviato a Borsa Italiana S.p.A.;
- che l'Assemblea si tiene in prima convocazione;
- che oltre a sé medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti i Consiglieri di Amministrazione Massimiliano Anguillesi e Raffaella Pallavicini. Sono assenti giustificati i Consiglieri di Amministrazione Alessandro Scantamburlo e Giovanni Mandozzi;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti, a mezzo di collegamento per audio-conferenza, il Presidente Antonio Ferraioli ed i Sindaci Effettivi Luigi Gagliardi e Marco Curti;
- che il capitale sociale ammonta ad Euro 949.250,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 5.898.500 azioni prive di indicazione del valore nominale;
- che, al momento della costituzione dell'Assemblea, sono regolarmente rappresentante in proprio o per delega complessive numero 5.003.000 azioni, pari all'84,81% del capitale sociale;
- che, secondo le risultanze della Società e le comunicazioni ricevute, i soggetti che partecipano all'Assemblea detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale, sono i seguenti:
 - ✓ G&D S.r.l., per numero 4.750.000 azioni, pari all'80,53% del capitale sociale;
- che gli Azionisti presenti in assemblea in proprio o per delega, per i quali i rispettivi intermediari hanno provveduto ad inviare la comunicazione per l'intervento in Assemblea ai sensi di legge, sono debitamente autorizzati alla partecipazione all'odierna riunione e che l'Azionista G&D S.r.l. è debitamente rappresentato dal suo procuratore speciale, giusta delega che resterà conservata negli atti della Società;
- che, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato dallo stesso Presidente a indicare se vi siano altre partecipazioni significative (cioè di soggetti che partecipano all'Assemblea detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale) oltre alle suddette, note alla Società, non risulta presente nessun altro soggetto detentore di ulteriori partecipazioni significative;

- che risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione prevista dalle norme di legge e di regolamento in relazione all'ordine del giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e di Borsa Italiana S.p.A.;
- che nel fascicolo disponibile per i partecipanti all'Assemblea, fornito a ciascuno di essi, è contenuta la documentazione pertinente all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, ed in particolare:
 - ✓ il fascicolo di bilancio di esercizio e consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016 corredati dalle relative relazioni accompagnatorie;
 - ✓ la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'ordine del giorno;
- che, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato dallo stesso Presidente, non vi è alcuna carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente e che pertanto non vi sono situazioni di esclusione dal diritto di voto;
- che i presenti hanno dichiarato di aver ricevuto il materiale e le informazioni predisposti per la discussione degli argomenti all'ordine del giorno così da essere in grado di seguire i lavori della riunione, intervenire e partecipare in tempo reale alla discussione sui medesimi argomenti;
- avendo comunicato ai presenti che *(i)* è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dello statuto sociale; *(ii)* la Società non dispone attualmente di azioni proprie; e *(iii)* ai sensi del D.Lgs. 196/03 in materia di *privacy*, i dati personali degli Azionisti e degli aventi diritto al voto ed acquisiti dalla Società ai fini della partecipazione all'assemblea saranno trattati, anche mediante strumenti informatici, per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari, e comunque in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza, nonché ricordando che l'interessato può esercitare i diritti di cui all'art. 7 del citato D.Lgs. 196/03, e quindi chiedere tra l'altro aggiornamenti e rettifiche dei dati personali

alle ore 10:15, in data odierna 10 maggio 2017, accertata l'identità e la legittimazione delle persone presenti

dichiara

l'Assemblea regolarmente costituita, in prima convocazione, e idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'articolo 18 dello statuto sociale nonché del Regolamento Assembleare, il Presidente propone quindi di designare la dott.ssa Rossella Sanna a svolgere le funzioni di Segretario dell'odierna Assemblea.

Ai fini della verifica del consenso assembleare, il Presidente chiede ai soli Azionisti dissenzienti e successivamente agli astenuti di alzare la mano. In assenza di voti contrari e astenuti, il Presidente invita quindi, con il consenso unanime dell'Assemblea, a fungere da Segretario e a procedere alla

verbalizzazione, la dott.ssa Rossella Sanna, che accetta.

Il Presidente informa, altresì, gli intervenuti:

- che l'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega, contenente il numero delle azioni da ciascuno rappresentate, l'indicazione degli eventuali soci deleganti nonché degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, sarà allegato al presente verbale *sub "A"*;
- che la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento saranno riportate nel verbale della riunione;
- che i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione e il relativo numero di azioni possedute, saranno riportati nel verbale assembleare;
- che partecipa alla presente riunione personale incaricato dalla Società di fornire supporto tecnico/operativo per lo svolgimento dell'odierna Assemblea secondo le disposizioni del Regolamento Assembleare, potendo detto personale ovvero i consulenti della Società essere incaricati dal Presidente di illustrare gli argomenti all'ordine del giorno e di rispondere alle domande poste in relazione a specifici argomenti, invitando nel contempo eventuali giornalisti e analisti finanziari presenti in sala a volersi accreditare per la partecipazione all'Assemblea;
- che è stato autorizzato dall'Ufficio di Presidenza l'utilizzo di un impianto di registrazione della presente Assemblea allo scopo di facilitarne la verbalizzazione e la relativa registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale stesso e sarà poi cancellata; l'utilizzo quindi di ulteriori strumenti di registrazione, apparecchi fotografici o video anche da parte di giornalisti presenti, non è ammesso.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente invita gli Azionisti a prendere visione dei documenti che sono stati loro distribuiti.

Il Presidente, dandone lettura, constata che l'Assemblea è stata convocata con il seguente

ordine del giorno

- 1) Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016: deliberazioni inerenti e conseguenti.

Dopo aver adeguatamente informato gli Azionisti e avendo verificato l'assenza di opposizioni, il Presidente comunica che, ai termini del Regolamento Assembleare, si procederà a trattare il primo e unico argomento posto all'ordine del giorno con le relative proposte di deliberazione dopodiché si procederà alla formulazione delle eventuali domande di intervento su tale argomento. Potrà poi seguire una pausa (se necessario), quindi la discussione con le risposte alle domande presentate e, infine, la relativa votazione.

Al riguardo il Presidente invita quindi gli intervenuti a prendere visione, in particolare, degli articoli 6 e 7 del Regolamento Assembleare e a presentare le richieste di intervento come ivi descritto; il Presi-

dente raccomanda poi agli Azionisti, per rendere più rapida ed agevole l'Assemblea e consentire a tutti gli interessati di intervenire, di attenersi al Regolamento per quanto attiene la durata, l'oggetto ed il numero degli interventi; ad ogni modo, il Presidente informa i presenti di voler dirigere la discussione con ragionevole flessibilità, tenendo conto dell'esigenza di consentire a tutti i legittimati di intervenire alla stessa.

* * *

In evasione del **primo e unico argomento** all'ordine del giorno (***Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016: deliberazioni inerenti e conseguenti***) il Presidente invita quindi gli intervenuti a prendere visione (i) del bilancio di esercizio di TPS, completo di stato patrimoniale, conto economico, e nota integrativa e relativi allegati, ivi incluse le relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del giudizio della Società di Revisione, nonché (ii) della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno già depositati, a norma di regolamento, presso la sede sociale, pubblicati sul sito *internet* della Società ed a mani degli intervenuti nel fascicolo assembleare.

Il Presidente, constatato il consenso unanime degli Azionisti presenti, omette quindi la lettura integrale della documentazione sopra illustrata, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione con anticipo rispetto all'Assemblea, e rinvia pertanto ai contenuti della Relazione sulla Gestione e della citata relazione illustrativa sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno.

Rinviando più specificamente ai contenuti della Relazione sulla Gestione ed alla relativa proposta di destinazione dell'utile di esercizio, il Presidente passa ad illustrare i dati più significativi del bilancio civilistico e consolidato soffermandosi altresì brevemente sui fatti di maggior rilievo dell'esercizio e sulla prevedibile evoluzione della gestione.

Con riferimento al risultato di esercizio, il Presidente rammenta poi che la proposta dell'Organo Amministrativo è di destinare l'utile netto dell'esercizio 2016, pari ad euro 682.355,00, a riserva legale per euro 189.850,00 e a riserva straordinaria la differenza pari ad euro 492.505,00.

Terminata l'illustrazione e prima di passare alla proposta di deliberazione il Presidente precisa quindi agli intervenuti che la società di revisione Audirevi S.r.l. – come già oggetto di comunicazione – ha emesso una relazione senza rilievi sia con riferimento al bilancio civilistico che consolidato.

Il Presidente da quindi lettura della proposta di deliberazione invitando gli Azionisti a votare, successivamente al termine della relativa discussione, quanto segue:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di TPS S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- esaminati il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016 e la relazione sulla gestione,

- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;
2. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2016, pari ad euro 682.355,00, come segue:
 - a riserva legale per Euro 189.850,00
 - a riserva straordinaria per Euro 492.505,00
3. di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo e relativa documentazione accessoria;
4. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.”

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione sul primo e unico argomento posto all'ordine del giorno appena esposto, invitando i presenti a formulare le proprie domande di intervento per alzata di mano, con indicazione del proprio nome e delle azioni rappresentate, in proprio o per procura.

Chiede la parola il sig. Enzo Facchetti, in qualità di consigliere della società Tiare S.r.l., il quale, ringraziato il presidente per l'esposizione, procede preliminarmente ad esporre le proprie considerazioni in relazione alla quotazione della società sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale (“**AIM Italia**”) e all'andamento del titolo nelle prime settimane di negoziazione dello stesso, manifestando apprezzamento per il relativo incremento.

Il sig. Facchetti formula poi alcune domande, in particolare in merito *(i)* alla composizione del portafoglio clienti della Società e del gruppo, *(ii)* all'eventuale ingresso della Società nel mercato statunitense e *(iii)* all'andamento della Società nel primo trimestre del 2017. Inoltre, il sig. Facchetti procede con la richiesta di informazioni in merito alle modalità di attribuzione dei *warrant* in fase di quotazione.

Ripresa la parola, il Presidente procede quindi a dare risposta alle predette domande rimandando per ciò che concerne la composizione e le qualità della clientela, le prospettive di ingresso in nuovi mercati, tra cui quello statunitense, e l'attribuzione dei *warrant* in fase di quotazione al contenuto del documento di ammissione e del regolamento *warrant*, i quali sono a disposizione del pubblico e degli Azionisti sul sito *internet* della Società.

In particolare il Presidente si sofferma ad evidenziare come il portafoglio clienti della Società ricomprenda i principali operatori di mercato nel settore dell'avionica, presenti sia sul mercato locale che in quello statunitense (mercato sicuramente tra i più importanti ed in crescita rispetto al settore di rife-

rimento della Società ed in cui è sicuramente opportuno valutare modi e tempi di un eventuale ingresso).

Con riferimento all'assegnazione dei *warrant* in fase di quotazione, il Presidente precisa che – proprio al fine di far beneficiare i soci di minoranza della Società – detto *warrant* è stato assegnato nel medesimo rapporto di assegnazioni a tutti i soci collettivamente ed alla data di ammissione a quotazione e come, atteso l'attuale corso del titolo, il *warrant* si sia rilevato (almeno fino ad ora) un ottimo investimento per i soci che abbiano deciso di sottoscrivere il capitale in sede di IPO.

In merito, invece, all'andamento della Società nel primo trimestre del 2017, il Presidente rende noto che la domanda risulterebbe esulare dai contenuti dell'odierna riunione. In ogni caso, pur non avendo dati di riferimento debitamente approvati, il *trend* di mercato appare in linea con le aspettative.

Ottenendo di nuovo la parola, ringraziato il presidente per le esaustive risposte, il sig. Facchetti richiede al Presidente di voler esporre la *dividend policy* della Società e se la Società abbia prima d'ora distribuito riserve e/o dividendi.

Il Presidente, ringraziato il sig. Facchetti per l'intervento e per le domande formulate, rende noto che negli ultimi anni la Società non ha proceduto alla distribuzione di dividendi reinvestendoli pienamente, essendo il principale obiettivo la crescita e lo sviluppo del gruppo. Infatti, precisa il Presidente, anche la quotazione su AIM Italia, avvenuta integralmente in aumento di capitale e non in vendita, ha avuto quale obiettivo principale la crescita e lo sviluppo della Società e non la monetizzazione del precedente investimento da parte dei soci. Concludendo, il Presidente rende noto come non sia escluso – ove ve ne fossero le condizioni – che l'organo amministrativo possa proporre in futuro la distribuzione di dividendi.

In assenza di ulteriori richieste di intervento, il Presidente, alle ore 10.30, dichiara definitivamente chiusa la discussione, non essendo altresì necessaria alcuna interruzione momentanea della seduta.

* * *

Constatato che non vi sono variazioni nelle presenze rispetto a quanto precedentemente comunicato, nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente invita tutti i presenti a votare sulla proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, precisando che le votazioni avverranno per alzata di mano.

Esplicate quindi le operazioni di voto, il Segretario della riunione da atto che l'Assemblea degli Azionisti, all'unanimità

ha approvato

la proposta di deliberazione sul *primo e unico argomento all'ordine del giorno* secondo quanto esposto in narrativa.

* * *

Dopodiché, null'altro essendovi da deliberare e nessuno degli intervenuti chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa l'adunanza alle ore 10:40.

IL SEGRETARIO

(f.to Rossella Sanna)

IL PRESIDENTE

(f.to Alessandro Rosso)

ALLEGATO A

Azionista	N. azioni	Delega / In proprio
G&D S.r.l.	4.750.000	Per delega ad Augusto Santoro
MASSIMILIANO ANGUILLES	250.000	In proprio
TIARE S.r.l.	3.000	In proprio
Totale	5.003.000	