

ARC REAL ESTATE S.p.A.

Sede legale in Campobasso, Contrada Colle delle Api, 41/F - Capitale sociale Euro 822.223,00 i.v.
Iscritta al registro Imprese di Campobasso

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

In data 18 aprile 2013, alle ore 12,00, si è riunita presso la Sede sociale, in Campobasso, Contrada Colle delle Alpi, 41/F, l'assemblea in sede ordinaria degli azionisti di ARC Real Estate S.p.A. (di seguito la "**Società**"), per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 e relativi allegati. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Deliberazione in merito al passaggio dal "MAC – Mercato Alternativo del Capitale" a "AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale". Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 3) Determinazione del compenso dell'Organo Amministrativo per l'anno 2013.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Massimiliano De Castro, il quale chiama a fungere da segretario, con il consenso dei presenti, la Dott.ssa Silvia Anzellotti, che accetta.

Il presidente constata e fa constatare:

- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di Statuto in prima ed in seconda convocazione mediante avviso pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 30 marzo 2013;
- che il capitale sociale deliberato è pari ad Euro 822.223,00, interamente versato e sottoscritto, ed è suddiviso in n. 822.223 azioni ordinarie prive di valore nominale;
- che sono presenti, in proprio, n. 7 azionisti rappresentanti n. 798.400 azioni, pari al 97,10% del capitale sociale, dettagliati nell'elenco allegato *sub* lett. A, la cui identità e legittimazione ad intervenire è stata accertata dal Presidente;
- che è presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone di: Dott. Massimiliano De Castro, Presidente; Dott.ssa Silvia Anzellotti, Consigliere; Ing. Giovanni Nerilli, Consigliere indipendente; Sig. Gioele Di Cristofaro, Consigliere; Sig. Alessandro Zocco, Consigliere.

- che del Collegio Sindacale sono presenti: Dott. Michele Critani, Presidente; Rag. Marco Scopetta, Sindaco effettivo, Dott.ssa Daniela Berchicci, Sindaco effettivo;
- che tutti i partecipanti dichiarano di essere stati debitamente informati della trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, non opponendosi alla relativa discussione;

Il Presidente pertanto dichiara validamente e regolarmente costituita l'Assemblea ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente richiede formalmente che tutti i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di sospensione del diritto di voto non conosciute dalla Società, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto sociale. Nessun azionista dichiara la sussistenza delle suddette cause di sospensione del diritto di voto.

**1) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 e relativi allegati.
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, il Presidente preliminarmente ricorda che l'Assemblea è stata convocata in data odierna per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 ai sensi dell'art. 2364 n.1 codice civile.

A tal riguardo il Presidente rileva che il progetto di bilancio di esercizio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 18 marzo 2013 unitamente alla nota integrativa e alla relazione sull'andamento della gestione.

Il Presidente rileva che sono stati depositati ai sensi di legge le relazioni del Consiglio di Amministrazione, il bilancio della Società con i relativi allegati, le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Legale [Iter Audit S.r.l.].

La suddetta documentazione è stata distribuita ai presenti ed allegata al presente verbale *sub* lett. B.

Si procede alla lettura della documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 e dopo una breve esposizione dell'Amministratore Delegato, si lascia spazio agli interventi degli azionisti presenti.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale il quale procede alla lettura della relazione predisposta dal collegio medesimo.

Premesso quanto sopra il Collegio Sindacale ritiene che il bilancio per l'esercizio 2012, così come presentato dall'organo amministrativo, possa essere approvato ed esprime parere favorevole.

Dopo ampia analisi e discussione sulla documentazione relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, l'Assemblea, all'unanimità, con voto espresso per alzata di mano,

DELIBERA

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 in ogni sua parte e risultanza;
- di destinare l'utile di esercizio, pari ad € 89.580 (ottantanovemilacinquecentottanta/00) nel seguente modo:
 - 5% a riserva legale, per € 4.479 (quattromilaquattrocentosettantanove);
 - 95% a riserva straordinaria, per € 85.101 (ottantacinquemilacentouno).

2) Deliberazione in merito al passaggio dal “MAC – Mercato Alternativo del Capitale” a “AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale”. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

Per il secondo punto all'ordine del giorno il Presidente illustra agli intervenuti la necessità di dar seguito al passaggio da MAC – Mercato Alternativo del Capitale (“MAC”) ad AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale (“AIM Italia”) e conseguentemente ammissione alla negoziazione delle azioni su quest'ultimo, precisando che AIM Italia è un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. dedicato alle piccole e medie imprese italiane (“PMI”) ad alto potenziale di crescita, nato il 1° marzo 2012 dall'accorpamento dei mercati AIM Italia e MAC, al fine di razionalizzare l'offerta dei mercati dedicati alle “PMI” e proporre un unico mercato pensato per le “PMI” più dinamiche e competitive, con una formulazione che fa leva sul *know how* ottenuto in oltre 15 (quindici) anni di esperienza dell'AIM inglese da un lato e sulle specifiche esigenze del sistema imprenditoriale italiano dall'altro.

Il Presidente fa presente che per le società quotate sul MAC, quale appunto ARC Real Estate S.p.A., è prevista una disciplina transitoria al fine di adeguarsi alle disposizioni del regolamento emittenti dell'AIM Italia. In particolare per le società quotate sul MAC è previsto che la permanenza alle negoziazioni sul mercato AIM Italia sarà condizionata al rilascio di un'attestazione da parte del *nominated adviser* che dichiarerà a Borsa Italiana S.p.A. che, sulla base di quanto venuto a sua conoscenza nel corso di tutto il periodo di svolgimento dell'incarico di Sponsor della Società, non sussistono elementi ostativi alla permanenza della società alle negoziazioni sul mercato AIM Italia.

Il Presidente informa, altresì, che il MAC è rimasto aperto fino al 31 dicembre 2012 e che in virtù di quanto previsto dalla disciplina transitoria le società che non hanno prodotto la dichiarazione del

nominated adviser entro la suddetta data sono comunque quotate sul mercato AIM Italia ma gli strumenti finanziari sono stati sospesi dalla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. Inoltre, il Presidente rileva che Borsa Italiana S.p.A. ha concesso un termine per il rilascio della dichiarazione da parte del *nominated adviser* fino al 9 settembre, così come da Avviso n. 2748 del 20 febbraio 2013, a condizione che sia depositato entro il 25 febbraio 2013 il modulo denominato “*Nomina del nominated adviser da parte della società MAC per la permanenza alle negoziazioni sul mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale*” debitamente sottoscritto.

A tal proposito il Presidente rileva che la Società ha fornito a Borsa Italiana il suddetto modulo di nomina del *nominated adviser* in data 25 febbraio 2013, e che pertanto la Società potrà beneficiare del nuovo termine per il rilascio della dichiarazione.

Il Presidente comunica, altresì, ai presenti che il Consiglio di Amministrazione sta già operando con lo Sponsor Integrae SIM S.p.A., affinché quest’ultima rilasci la dichiarazione di cui ai paragrafi precedenti in qualità di *nominated adviser*, e con NCTM – Studio Legale Associato al fine di adottare le idonee modifiche statutarie e di *governance* necessarie od opportune affinché la Società sia *compliant* con le disposizioni del regolamento emittenti del mercato AIM Italia.

All’esito dell’esposizione, il Presidente chiede ai presenti se vi siano osservazioni in merito a quanto sopra descritto.

In relazione alla proposta di passaggio da MAC ad AIM, il Presidente del Collegio Sindacale, anche a nome dei Sindaci presenti, esprime il parere favorevole del Collegio.

L’Assemblea, udita la proposta del Presidente e dopo esauriente discussione, all’unanimità, con voto espresso per alzata di mano

DELIBERA

- di procedere con il passaggio da MAC – Mercato Alternativo del Capitale ad AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale;
- di conferire al Presidente Dott. Massimiliano De Castro, ogni necessario potere per dare attuazione a tutto quanto necessario al fine di rispettare i requisiti richiesti da Borsa Italiana S.p.A. per l’ammissione alla negoziazione delle azioni della società ARC Real Estate S.p.A. su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale.

3) Determinazione del compenso dell’Organo Amministrativo per l’anno 2013.

In relazione al terzo punto all’ordine del giorno, il Presidente ricorda che è necessario definire il compenso annuo complessivo dei membri del Consiglio di Amministrazione.

A tal riguardo propone all'Assemblea di stabilire un importo complessivo per la remunerazione dei consiglieri, inclusi quelli investiti di particolari cariche, pari a Euro 143.500 (centoquarantatremilacinquecento/00).

Il Presidente ricorda, infine, che lo Statuto riconosce agli Amministratori il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.

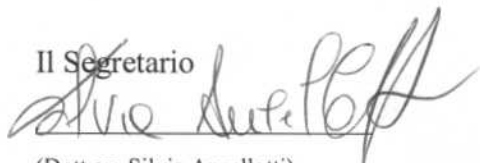
L'Assemblea, dopo ampia discussione,

DELIBERA

- di attribuire ai componenti del Consiglio di amministrazione, inclusi quelli investiti di cariche particolari, un compenso complessivo pari a Euro 143.500 (centoquarantatremilacinquecento/00).

Null'altro essendovi da deliberare, viene data lettura del presente verbale e dopo l'approvazione integrale del suo contenuto, alle ore 13,30 la seduta viene sciolta.

Il Segretario



(Dott.ssa Silvia Anzellotti)

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione



(Dott. Massimiliano De Castro)

Elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea

DENOMINAZIONE	AZIONI DETENUTE AL 09/04/2013	QUOTA DETENUTA AL 09/04/2013
Massimiliano De Castro	299.811,0	36,46%
Armando Gianfagna	101.726,0	12,37%
Claudia Neri	101.726,0	12,37%
Gioele Di Cristoforo	101.726,0	12,37%
Michele Pignataro	82.888,0	10,08%
Alessandro Zocco	64.048,0	7,79%
Sannio Finance S.r.l.	46.475,0	5,66%
Capitale Sociale presente in assemblea	798.400,0	97,10 %
Capitale sociale Arc Re	822.223,00	