



Dott. CLAUDIO CARUSO

Repertorio n. 14.622

Raccolta n. 9.967

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciassette, il giorno ventisette del mese di novembre,
alle ore quindici e minuti dieci,

in Milano, nel mio studio in piazza Cavour n. 1,

avanti a me **Claudio Caruso**, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,

si è riunita

l'assemblea della società per azioni

"SAFE BAG S.P.A."

con sede legale in Gallarate, Via Olona n. 183/G, P.IVA: 02389980125, con capitale sociale sottoscritto di Euro 12.279.250,00, interamente versato, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di VARESE al n. 02389980125 e al R.E.A. al n. 254114, (qui di seguito anche la "**Società**").

E' presente il signor *NOTARI Alessandro*, nato a Roma il 20 novembre 1968, titolare di C.I. n. AU7047068 rilasciata dal Comune di Gallarate in data 29 maggio 2013, domiciliato per la carica presso la sede sociale, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale, agendo nella sua qualità di Amministratore Delegato e, come tale, nell'interesse della Società, mi chiede di redigere, il verbale dell'assemblea degli Azionisti (di seguito anche l'**Assemblea**).

Presidenza dell'Assemblea

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 14.1 dello Statuto sociale, il comparente, come sopra generalizzato, su unanime designazione degli intervenuti.

Constatazione regolare costituzione dell'Assemblea

Il Presidente

verifica e dà atto che:

- il capitale sociale sottoscritto e versato è di Euro 12.279.250,00 (dodicimilioni- duecentosettantanovemiladuecentocinquanta virgola zero zero) ed è suddiviso in numero 14.224.000 (quattordicimilioniduecentoventiquattromila) azioni ordinarie senza espressione del valore nominale;

- la Società non detiene azioni proprie;

- l'Assemblea è stata regolarmente convocata in questo giorno, luogo e alle ore 15:00 in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno 30 novembre 2017 stesso luogo e ora, in seconda convocazione, a norma di legge e di Statuto, come da avviso recante tutte le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari ed in conformità alle stesse, pubblicato in data 10 novembre 2017 sul sito internet della Società (<http://www.safe-bag.com/it/investor-relator/info-azionisti.php>) e sul quotidiano a diffusione nazionale Sole24-Ore del 10 novembre 2017.

Il Presidente ricorda ai presenti che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia").

Il Presidente

dà quindi atto che:

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti Giuseppe Gentile, Roberta Pierantoni;

- del Collegio Sindacale sono presenti Stefano Baruffato ed Enrico Orvieto, as-

Registrato a MILANO 4

il 29/11/2017

n. 61159

serie 1T

Esatti Euro 356,00

sente giustificato Enrico Spizzichino;

- sono state eseguite a norma di legge e di statuto e nei termini previsti, le comunicazioni utili ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale, a legittimare l'intervento in Assemblea da parte degli Azionisti presenti o rappresentati;

- è stata verificata, a cura della Computershare S.p.a, con sede in Milano, autorizzata da parte del Presidente, l'identità personale e la legittimazione dei soggetti intervenuti ai fini della partecipazione all'Assemblea, nonché la regolarità delle deleghe presentate, documenti che sono acquisiti agli atti della Società ed il cui elenco dettagliato in ottemperanza all'allegato 3E del Regolamento di attuazione del D.Lgs. 58/1998, adottato dalla Consob con deliberazione 11.971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, e dell'art. 2375 cod. civ., si allega al presente atto sub A);

- sono intervenuti numero 3 azionisti aventi diritto al voto rappresentanti complessivamente numero 9.550.254 azioni ordinarie pari al 67,141831% del capitale sociale di Safe Bag S.p.A., come risulta dal documento che si allega sotto la lettera "A".

Il Presidente dichiara la Assemblea validamente costituita in prima convocazione ed idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno, come sopra indicati.

Il Presidente

comunica che:

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi dell' art. 12.1 dello Statuto Sociale;

- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari ed in particolare:

- sin dal 10 novembre 2017 è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società, alla sezione "*Investor Relator/Info per azionisti*", la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- un modulo di delega è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società, alla sezione "Investor Relator/Info per azionisti" nei termini di legge.

Il Presidente quindi informa che oltre all'elenco nominativo dei partecipanti, in proprio o per delega all'Assemblea, con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale, saranno indicati nel verbale dell'Assemblea e/o in allegato allo stesso, i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, si siano astenuti o si siano allontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo numero di azioni rappresentate in proprio o per delega.

Il Presidente a questo punto precisa che, nel corso della Assemblea, comunicherà ai presenti, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente inoltre informa che la sintesi degli eventuali interventi degli aventi diritto al voto presenti all'odierna Assemblea con l'indicazione nominativa degli stessi, le risposte fornite e le eventuali repliche, saranno contenute nel verbale della presente Assemblea.

Il Presidente comunica inoltre che:

(i) in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dello Statuto e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamen-

te o indirettamente, possessori di azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti azionisti:

- **RG Holding S.r.l.** (dalla data del 21 luglio 2016 per intervenuta fusione con Retailer Group S.r.l.), titolare di numero 9.546.754 (novemilionicinquecento-quarantaseimilasettecentocinquantaquattro) azioni ordinarie pari al 67,12% (sessantasette virgola dodici per cento) del capitale sociale di Safe Bag S.p.A.;

- **A.C. Holding Investments S.A.**, titolare di numero 1.423.650 (unmilione-quattrocentoventitremilaseicentocinquanta) azioni ordinarie pari all' 10,01% (dieci virgola zero uno per cento) del capitale sociale di Safe Bag S.p.A.

Il Presidente quindi richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, o dell'esistenza di patti parasociali, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.

Il Presidente quindi informa i presenti che dopo la presentazione degli argomenti all'ordine del giorno verrà data la parola agli Azionisti che vorranno intervenire; in merito propone di effettuare prima tutti gli interventi e raccogliere tutte le eventuali domande che verranno formulate, per poi provvedere alle relative risposte e che, su richiesta, sarà possibile una breve replica.

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

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e precisamente:

1. Autorizzazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Su proposta del Presidente e con il consenso unanime degli intervenuti, tenuto conto di quanto sopra ricordato in merito al preventivo deposito e pubblicazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione, si omette la lettura di tale documento, che si allega al presente verbale sotto la lettera "**B**".

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno il Presidente precisa che la richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea, è finalizzata a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento, per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, incluso il Regolamento UE n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato, nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti e delle prassi di mercato ammesse.

Il Presidente chiede a me Notaio di dare lettura della proposta di deliberazione che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea, nel testo di seguito riportato:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

(a) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e quindi:

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore alla quinta parte del capitale sociale, dando mandato al Consiglio di Amministrazione di in-

dividuaire l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità rappresentate nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e ad un corrispettivo che non si discosti, in diminuzione e in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul mercato nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato, di procedere, anche disgiuntamente tra loro, all'acquisto di azioni alle condizioni e per le finalità sopra richiamate, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relative, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; gli acquisti saranno effettuati con modalità idonee ad assicurare la parità di trattamento degli azionisti, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società e secondo quanto consentito dalla vigente normativa, e tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e Amministratore Delegato, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, anche disgiuntamente tra loro, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e delle previsioni contenute nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relative, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali. L'autorizzazione di cui al presente punto 3) è accordata senza limiti temporali;

(b) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili”.

Il Presidente invita a questo punto coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi dandogli il loro nominativo.

Nessun chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

Il Presidente comunica che non vi sono variazioni rispetto agli azionisti presenti in fase di costituzione e risultanti dal documento allegato sotto la lettera A.

Il Presidente, dopo avere rinnovato la richiesta agli aventi diritto al voto di dichiarare la sussistenza di eventuali cause che comportino la sospensione del diritto di voto e di non assentarsi dalla riunione fino a quando non siano terminate le procedure di votazione, apre la votazione essendo le ore quindici e minuti venti.

Comunica quindi l'esito delle votazioni le cui risultanze sono riportate, in ottemperanza al citato allegato 3E del Regolamento 11.971 del 14 maggio 1999, nel documento che si allega al presente atto sotto la lettera "C".

Avendo raggiunto l'approvazione di tanti soci che rappresentano almeno i due terzi del capitale sociale rappresentato in Assemblea, come risulta analiticamente nel documento allegato, e con:

- Voti favorevoli: n. 9.512.254 azioni;
- Voti contrari: n. 38.000 azioni;

- Voti di astensione: n. 0 azioni;

- Non votanti: n. 0 azioni,

La proposta di delibera è pertanto dichiarata approvata.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo argomento all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea e precisamente:

2. Nomina di un componente del consiglio di amministrazione ex artt. 2364 e 2386 c.c., in sostituzione della dott.ssa Gabriella Minerva.

Su proposta del Presidente e con il consenso unanime degli intervenuti, tenuto conto di quanto sopra ricordato in merito al preventivo deposito e pubblicazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione, si omette la lettura di tale documento, come sopra allegato sotto la lettera "B".

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno il Presidente rammenta che con delibera del giorno 30 giugno 2016 l'Assemblea dei Soci di Safe Bag s.p.a. aveva nominato, determinando in 5 il loro numero, i componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2016, 2017 e 2018, con scadenza del mandato in concomitanza con l'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018.

Nel corso del corrente esercizio 2017 si è verificata la cessazione dalla carica del consigliere Gabriella Minerva. Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a cooptare quale consigliere della Società, ai sensi dell'art. 2386 c.c., in sostituzione della dott.ssa Minerva e con deliberazioni approvate dal Collegio Sindacale, il com. Giuseppe Gentile.

Ciò premesso, ai sensi dell'art. 2386 c.c. sopra citato, si rende necessario sottoporre all'Assemblea dei Soci la proposta di nomina di un amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente chiede a me Notaio di dare lettura della proposta di deliberazione che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione dell'Assemblea, nel testo di seguito riportato:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di nominare, per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario dott.ssa Gabriella Minerva, il com. Giuseppe Gentile, che resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2018.”.

Il Presidente invita a questo punto coloro che intendono prendere la parola a prenotarsi dandogli il loro nominativo.

Nessun chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione di cui è stata data lettura.

Il Presidente comunica che non vi sono variazioni rispetto agli azionisti presenti in fase di costituzione e risultanti dal documento allegato sotto la lettera A.

Il Presidente, dopo avere rinnovato la richiesta agli aventi diritto al voto di dichiarare la sussistenza di eventuali cause che comportino la sospensione del diritto di voto e di non assentarsi dalla riunione fino a quando non siano terminate le procedure di votazione, apre la votazione essendo le ore quindici e minuti venticinque.

Comunica quindi l'esito delle votazioni le cui risultanze sono riportate, in ottemperanza al citato allegato 3E del Regolamento 11.971 del 14 maggio 1999, nel documento che si allega al presente atto sotto la lettera "D".

Avendo raggiunto l'approvazione di tanti soci che rappresentano almeno i due terzi del capitale sociale rappresentato in Assemblea, come risulta analiticamente nel documento allegato, e con:

- Voti favorevoli: n. 9.550.254 azioni;
- Voti contrari: n. 0 azioni;
- Voti di astensione: n. 0 azioni;
- Non votanti: n. 0 azioni,

La proposta di delibera è pertanto dichiarata approvata.

Il Presidente, non richiedendo nessuno dei presenti la parola, dichiara esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e chiude pertanto l'Assemblea alle ore quindici e minuti ventisei.

Il Comparente insieme a me Notaio ha sottoscritto in ogni parte gli allegati e mi esonera dalla lettura degli stessi.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto, del quale ho dato lettura al comparente che, approvandolo e confermandolo, lo sottoscrive con me Notaio alle ore diciotto e minuti due.

Scritto con mezzo elettronico da persona di mia fiducia e da me personalmente completato su due fogli per sei pagine sin qui.

Firmato: Alessandro Notari

Firmato: Claudio Caruso - Notaio (L.S.)

Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 9.550.254 azioni ordinarie
pari al 67,141831% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 3 azionisti , di cui
numero 0 presenti in proprio e numero 3
rappresentati per delega.



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

SMORODIN LEVGENII

- PER DELEGA DI

ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC

ENSIGN PEAK ADVISORS INC

XERRI GIUSEPPE

- PER DELEGA DI

RG HOLDING S.R.L

Parziale

Totale

0

29.000

9.000

38.000

0

9.512.254

9.512.254

RISULTATI ALLE VOTAZIONI
Ordinaria

1	2
C F	
C F	
F F	

Legenda:

1 ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZ. PROPRIE

2 NOMINA COMPONENTE CdA



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare
 Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente Ordinaria

1	SMORODIN LEVGENII		0	
1	D	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC	29.000	
2	D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	9.000	
		Totale azioni	38.000	
			0,276847%	
2	XERRI GIUSEPPE		0	
1	D	RG HOLDING S.R.L	9.512.254	
		Totale azioni	9.512.254	
			69,300991%	
		Totale azioni in proprio	0	
		Totale azioni in delega	9.550.254	
		Totale azioni in rappresentanza legale	0	
		TOTALE AZIONI	9.550.254	
			69,577838%	
		Totale azionisti in proprio	0	
		Totale azionisti in delega	3	
		Totale azionisti in rappresentanza legale	0	
		TOTALE AZIONISTI	3	
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	2	



Almondo/Noto

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

SAFE BAG S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
TENUTASI IN DATA 27 NOVEMBRE 2017



Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 3 Azionisti in proprio o per delega per n. 9.550.254 azioni ordinarie pari al 67,141831% del capitale sociale ordinario.

RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

I. Autorizzazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	1	9.512.254	99,602105	66,874677
Contrari	2	38.000	0,397895	0,267154
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
Totale	3	9.550.254	100,000000	67,141831

2. Nomina di un componente del consiglio di amministrazione ex artt. 2364 e 2386 c.c., in sostituzione della dott.ssa Gabriella Minerva

N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	3	9.550.254	100,000000	67,141831
Contrari	0	0	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
Totale	3	9.550.254	100,000000	67,141831

Moneta Voto

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DI SAFE BAG
S.P.A. CONVOCATA PER I GIORNI 27 E 30 NOVEMBRE 2017, RISPETTIVAMENTE IN
PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE.**

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 17 ottobre 2017, con avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società, il Consiglio di Amministrazione di Safe Bag S.p.A. ha convocato l'assemblea dei soci, in seduta ordinaria, per il giorno 27 novembre 2017 in prima convocazione e il 30 novembre 2017 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *Autorizzazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti*
2. *Nomina di un componente del consiglio di amministrazione ex artt. 2364 e 2386 c.c., in sostituzione della dott.ssa Gabriella Minerva*
3. *Varie ed eventuali*

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

* * *

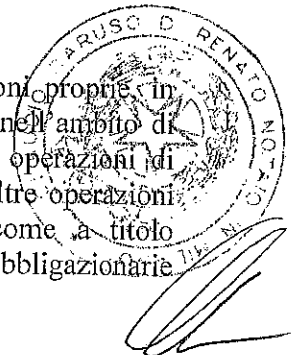
**1.- AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA SUCCESSIVA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE.
DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Motivazioni della proposta di autorizzazione

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione sottoposta all'approvazione dell'Assemblea, è finalizzata a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento, per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, incluso il Regolamento UE n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato, nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti e delle prassi di mercato ammesse.

In particolare, a seguito dell'autorizzazione dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione potrà procedere, qualora lo ritenga opportuno:

- a costituire un magazzino titoli per alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, anche nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria come a titolo esemplificativo e non esaustivo acquisizioni, fusioni, scissioni, emissioni obbligazionarie convertibili, bonds, warrants, etc;
- ad operare sul mercato in un'ottica di investimento di medio e lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature o nell'ambito di operazioni connesse alla gestione



A handwritten signature in black ink is located at the bottom right corner of the page.

corrente, ovvero per cogliere opportunità di massimizzazione del valore del titolo che possano derivare dall'andamento del mercato;

- ad effettuare, in futuro, ove ritenuto necessario o utile, attività di sostegno della liquidità del mercato o intervenire, nell'interesse e a vantaggio della Società, in presenza di eventuali oscillazioni delle quotazioni che riflettano andamenti anomali del titolo, anche legati a un eccesso di volatilità, o di scarsa liquidità degli scambi, ovvero a collocamenti sul mercato di azioni da parte di azionisti aventi l'effetto di incidere sul corso del titolo o, più in generale, in presenza di contingenti situazioni di mercato che rendano di volta in volta opportuno l'acquisto o la vendita.

L'autorizzazione include la facoltà di disporre successivamente delle azioni proprie in portafoglio, in tutto o in parte, ed anche in più volte, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e dalle società da questa controllate non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

Numero massimo di azioni oggetto della proposta

Alla data della presente Relazione il capitale sociale sottoscritto e versato della Società, pari ad euro 12.279.250,00, è rappresentato da n. 14.224.000 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Al riguardo, si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Safe Bag di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e/o da società controllate non sia complessivamente superiore alla quinta parte del capitale sociale.

Ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del codice civile le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'acquisto.

Durata dell'autorizzazione

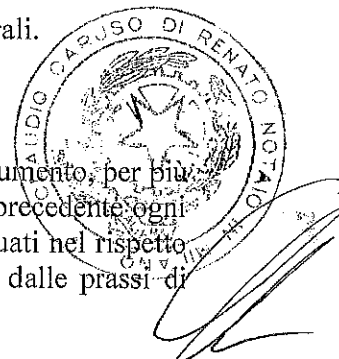
L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta dal Consiglio di Amministrazione per un periodo di 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione.

Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è richiesta senza limiti temporali.

Corrispettivo Minimo e Massimo

Gli acquisti saranno effettuati ad un prezzo che non si discosti, in diminuzione e in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul mercato nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione. Inoltre, gli acquisti di azioni proprie sul mercato saranno effettuati nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e dalle prassi di mercato ammesse.



A second handwritten signature in black ink is located at the bottom right of the page, below the notary stamp.

La vendita o gli altri atti di disposizione di azioni proprie saranno effettuati:

- se eseguiti in denaro, ad un prezzo non inferiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;
- se eseguiti nell'ambito di operazioni straordinarie, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria o comunque di qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, secondo i termini economici che saranno stabiliti dal Consiglio di Amministrazione in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo Safe Bag;
- in ogni caso, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile e dalle prassi di mercato ammesse, in particolare qualora le azioni siano utilizzate al fine dello svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità del titolo.

Modalità di acquisto e disposizione delle azioni proprie

Le operazioni di acquisto delle azioni proprie saranno effettuate in conformità a quanto previsto dalla normativa, anche comunitaria, vigente – incluso il Regolamento UE n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato – e dalle prassi di mercato tempo per tempo ammesse.

Le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. La disposizione può avvenire nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse.

Il corrispettivo pagato o ricevuto a fronte delle operazioni di compravendita delle azioni proprie sarà rilevato direttamente a patrimonio netto sulla base del Principio Contabile "IAS 32" e, comunque, nelle forme previste dalla disciplina di legge e di regolamento di tempo in tempo vigente.

Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto di azioni proprie

Si precisa che l'acquisto di azioni proprie che verrà proposto all'assemblea non sarà strumentale ad operazioni di riduzione del capitale sociale.

Proposta di delibera

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

(a) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e quindi:



A handwritten signature in black ink, appearing to be "C. Caputo".

- 1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore alla quinta parte del capitale sociale, dando mandato al Consiglio di Amministrazione di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità rappresentate nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e ad un corrispettivo che non si discosti, in diminuzione e in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento rilevato sul mercato nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto;
- 2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato, di procedere, anche disgiuntamente tra loro, all'acquisto di azioni alle condizioni e per le finalità sopra richiamate, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; gli acquisti saranno effettuati con modalità idonee ad assicurare la parità di trattamento degli azionisti, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società e secondo quanto consentito dalla vigente normativa, e tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob;
- 3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e Amministratore Delegato, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, anche disgiuntamente tra loro, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e delle previsioni contenute nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali. L'autorizzazione di cui al presente punto 3) è accordata senza limiti temporali;

(b) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili".

* * *

**2.- NOMINA DI UN COMPONENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE EX ARTT. 2364 E 2386 c.c.
IN SOSTITUZIONE DELLA DOTT.SSA GABRIELLA MINERVA**

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno, si rammenta che con delibera del giorno 30 giugno 2016 l'Assemblea dei Soci di Safe Bag s.p.a. aveva nominato, determinando in 5 il loro numero, i componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi sociali 2016, 2017 e 2018.



[Handwritten signature]

con scadenza del mandato in concomitanza con l'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2018.

Nel corso del corrente esercizio 2017 si è verificata la cessazione dalla carica del consigliere Gabriella Minerva. Conseguentemente, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a cooptare quale consigliere della Società, ai sensi dell'art. 2386 c.c., in sostituzione della dott.ssa Minerva e con deliberazioni approvate dal Collegio Sindacale, il com. Giuseppe Gentile.

Ciò premesso, ai sensi dell'art. 2386 c.c. sopra citato, si rende necessario sottoporre all'Assemblea dei Soci la proposta di nomina di un amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione del 17 ottobre 2017, ha deliberato di proporre all'Assemblea di nominare, per l'integrazione del Consiglio e confermandolo nella carica, il com. Giuseppe Gentile.

Proposta di delibera

Qualora condividiate i contenuti e le argomentazioni esposte nella presente Relazione Illustrativa, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

delibera

di nominare, per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, in sostituzione del consigliere dimissionario dott.ssa Gabriella Minerva, il com. Giuseppe Gentile, che resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2018.

* * *

Gallarate, 10 novembre 2017

Safe Bag S.p.A.
(Il Presidente del Consiglio di Amministrazione)



Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017**ESITO VOTAZIONE**Oggetto : **ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZ. PROPRIE****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 3 azionisti, portatori di n° 9.550.254 azioni
 ordinarie, di cui n° 9.550.254 ammesse al voto,
 pari al 67,141831% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	9.512.254	99,602105	99,602105	66,874677
Contrari	38.000	0,397895	0,397895	0,267154
Sub Totale	9.550.254	100,000000	100,000000	67,141831
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	9.550.254	100,000000	100,000000	67,141831



A handwritten signature, possibly "Dito", located at the bottom right of the page.

Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZ. PROPRIE**

Badge	Ragione Sociale	Totale voti
1	SMORODIN LEVGENII	38.000
**D	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC	0.397895
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	0,267154
Totale voti		38.000
Percentuale votanti %		0,397895
Percentuale Capitale %		0,267154

CONTRARI

Proprio	Delega	Totale
0	0	0
0	29.000	29.000
0	9.000	9.000




Azionisti:
Azionisti in proprio:

1
2
Azionisti in delega:

Pagina 1

Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZ. PROPRIE**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			



Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZ. PROPRIE**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			



Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **ACQUISTO E DISPOSIZIONE AZ. PROPRIE**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2	XERRI GIUSEPPE	0	0	0
DE*	RG HOLDING S.R.L	0	9.512.254	9.512.254

Totale voti 9.512.254
 Percentuale votanti % 99,602105
 Percentuale Capitale % 66,874677



[Handwritten signature]

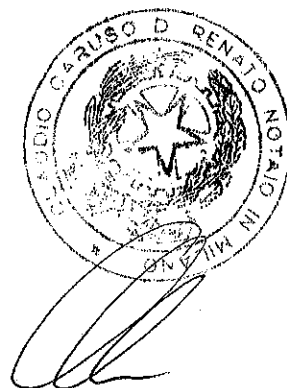
Azionisti: 1
 Azionisti in proprio: 0
 Azionisti in delega: 1

Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **NOMINA COMPONENTE CdA****Hanno partecipato alla votazione:**

-n° 3 azionisti, portatori di n° 9.550.254 azioni
 ordinarie, di cui n° 9.550.254 ammesse al voto,
 pari al 67,141831% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	9.550.254	100,000000	100,000000	67,141831
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	9.550.254	100,000000	100,000000	67,141831
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	9.550.254	100,000000	100,000000	67,141831

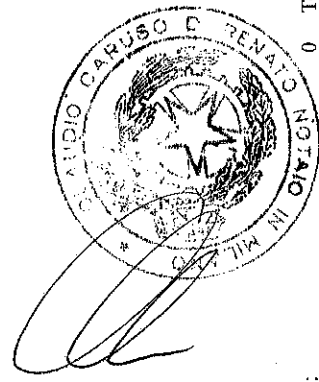


Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **NOMINA COMPONENTE Cda**

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			



[Handwritten signature]

Azionisti: 0
 Azionisti in proprio: 0
 Teste: 0
 Azionisti in delega: 0


Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **NOMINA COMPONENTE Cda**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

[Handwritten signature]



Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0


Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: NOMINA COMPONENTE Cda

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

[Handwritten signature]



Azionisti in proprio: 0
 Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 27 novembre 2017
(2^ Convocazione del 30 novembre 2017)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: NOMINA COMPONENTE Cda

FAVOREVOLI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	SMORODIN LEVGENII	0	0	0
DE*	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND, LLC	0	29.000	29.000
DE*	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	0	9.000	9.000
2	XERRI GIUSEPPE	0	0	0
DE*	RG HOLDING S.R.L	0	9.512.254	9.512.254

Totale voti 9.550.254
Percentuale votanti % 100,000000
Percentuale Capitale % 67,141831



Copia conforme all'originale rilasciata da me dottor CLAUDIO
CARUSO, Notaio in Milano.
Milano li 29 novembre 2017.