

Repertorio/Raccolta 123062/21994

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA  
DI SOCIETA' PER AZIONI

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno undici luglio duemiladiciotto

11 luglio 2018

alle ore 9:30 (nove e trenta), a Modena, Viale  
Virgilio n. 48/H.

Davanti a me, NOTAIO ROLANDO ROSA, del Distretto  
Notarile di Modena, sede di Modena, è comparso  
il signor:

- VARONE MARCO, nato a Pavullo nel Frignano (Mo-  
dena) il 22 ottobre 1968, residente a Castel-  
franco Emilia (Modena), Via Paderni 35;

della cui identità personale io Notaio sono cer-  
to, il quale

premessso

- che è convocata per questo giorno, luogo ed o-  
ra, in seconda convocazione, l'assemblea sia di  
parte ordinaria che di parte straordinaria, dei  
soci della "EXPERT SYSTEM S.P.A." (Codice Fisca-  
le e Partita I.V.A. dichiarati: 02608970360),  
con sede a Rovereto (Trento), Via Fortunato Zeni  
n. 8, capitale sociale euro 358.590,31 (trecen-  
tocinquantottomilacinquecentonovanta virgola

trentuno) interamente versato, iscritta nel Registro Imprese di Trento al n. 02608970360, R.E.A. n. TN - 212386;

per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

In sede ordinaria

1. Incremento del numero di componenti l'organo amministrativo da 7 ad 8 e conseguente nomina di un ulteriore componente in possesso dei requisiti di indipendenza. Determinazioni in merito agli emolumenti dell'organo amministrativo. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

2. Approvazione del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018 - 2020" destinato ai dipendenti di Expert System S.p.A. e delle società dalla stessa controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

3. Approvazione del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2018 - 2020" destinato ai componenti del consiglio di amministrazione, ai collaboratori e consulenti di Expert System S.p.A. e delle società dalla stessa controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In sede straordinaria

1. Proposta di modifica degli articoli 11 (assemblea), 13 (presidenza dell'assemblea, svolgimento), 15 (consiglio di amministrazione), 16 (presidente del consiglio di amministrazione), 17 (convocazione del consiglio e sue deliberazioni) e 20 (remunerazione degli amministratori) dello Statuto Sociale;

2. Revoca per la parte non utilizzata della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione con deliberazione assembleare in data 7 luglio 2017 ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni convertibili ex artt. 2443 e 2420-ter cod.civ. e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale.

3. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, in una o più volte, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 8.000,00 (ottomila/00), mediante l'emissione di massime n. 800.000 (ottocentomila) nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018 - 2020" destinato ai dipendenti di Expert System S.p.A. e delle società dalla stessa controllate.

Modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale. De-  
liberazioni inerenti e conseguenti;

4. Aumento del capitale sociale a pagamento, in  
una o più volte e con l'esclusione del diritto  
di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del  
Codice Civile, fino ad un ammontare massimo  
(comprensivo di sovrapprezzo) pari ad Euro  
1.260.000,00 (unmilione duecentosessantamila/00),  
mediante l'emissione di massime n. 1.200.000  
(unmilione duecentomila) nuove azioni ordinarie  
prive di indicazione del valore nominale, a ser-  
vizio del piano di stock option denominato "Pia-  
no di Stock Option 2018 - 2020" destinato ai  
componenti del consiglio di amministrazione, ai  
collaboratori e consulenti di Expert System  
S.p.A. e delle società dalla stessa controllate.

Modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale. De-  
liberazioni inerenti e conseguenti.

Ciò premesso, mi richiede di far constare da  
verbale in forma pubblica, le risultanze del-  
l'assemblea medesima, per quanto riguarda tutti  
i punti all'Ordine del Giorno sopra menzionati,  
sia di Parte Ordinaria che di Parte Straordina-  
ria.

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio dò

atto di quanto segue.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 13) del vigente Statuto Sociale, il signor Varone Marco, sopra identificato, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale constata e dichiara che:

- sono presenti e/o rappresentati, in questo momento, in proprio e per deleghe, di cui il Presidente constata e dichiara la regolarità, e che vengono acquisite agli atti della Società deliberante, n. 13 (tredici) soci portatori di complessive n. 12.224.329 (dodicimilioniduecentoventiquattromilatrecentoventinove) azioni ordinarie senza espressione del valore nominale di ciascuna azione, pari complessivamente al 34,09% (trentaquattro virgola zero nove per cento) del capitale sociale, aventi diritto di voto; come da elenco predisposto dall'ufficio di presidenza, che si allega ad A), omessane la lettura per espressa volontà del comparente;

- i soci predetti sono tutti iscritti nel Libro Soci ed hanno tutti diritto di voto;

- sono presenti, del Consiglio di Amministrazione della Società, i signori: Varone Marco (Presidente), Spaggiari Stefano e Pellacani Marcello

(Consiglieri); risultano assenti giustificati i

Consiglieri Lombardi Paolo, Melegari Andrea,

Franzini Gabriella e Sangiovanni Vincentelli Al-

berto;

- sono presenti, dei membri effettivi del Colle-

gio Sindacale, i signori Cuoghi Andrea e Tazzio-

li Antonio (Sindaci Effettivi); tutti aventi i

requisiti di legge, come il Presidente dichiara

e conferma; risulta assente giustificato il si-

gnor Augusto Alessandro (Presidente del Collegio

Sindacale);

- la presente assemblea è regolarmente costitui-

ta, essendo stata convocata, ai sensi dell'art.

11) comma 4 del vigente Statuto Sociale, median-

te avviso pubblicato in data 5 giugno 2018 sul

sito internet della Società, nonché sul seguente

quotidiano a diffusione nazionale: "Italia Og-

gi", almeno 15 (quindici) giorni prima della da-

ta fissata per l'assemblea stessa; ed essendosi

superata la maggioranza prevista, per la presen-

te assemblea di seconda convocazione, dall'art.

2369 comma 3 C.C.; ed è idonea a deliberare su-

gli argomenti all'Ordine del Giorno sopra rapor-

tato;

- il capitale sociale attualmente sottoscritto e

versato ammonta ad euro 358.590,31 (trecentocinquantottomilacinquecentonovanta virgola trentuno) ed è suddiviso in n. 35.859.031 (trentacinquemilioniottocentocinquantanovemilatrentuno) azioni senza espressione del valore nominale di ciascuna azione;

- la Società, alla data del 29 giugno 2018 ("Record date" ai fini della determinazione del quorum costitutivo della presente assemblea) detiene azioni proprie in numero di 76.709 (settanta-seimilasettecentonove), pari allo 0,21% (zero virgola ventuno per cento) del capitale sociale.

A questo punto il Presidente, previo accertamento dell'identità e legittimazione ad intervenire all'assemblea dei presenti, passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno di Parte Ordinaria sopra riportato, precisando, in via di premessa, che l'assemblea sia ordinaria che straordinaria di prima convocazione della Società deliberante, convocata per la data del 10 luglio 2018 alle ore 9:30 (nove e trenta) in questo luogo, è andata deserta, come da verbale a rogito Notaio Rosa in data 10.7.2018 rep. 123055/21989, in corso di registrazione, non essendosi raggiunta la maggioranza, per la suddet-

ta assemblea ordinaria e straordinaria di prima convocazione, prevista dall'art. 2368 commi 1 e 2 C.C..

Sul Primo Punto di Parte Ordinaria: il Presidente propone un incremento del numero dei membri dell'organo amministrativo dagli attuali 7 (sette) a 8 (otto) e, qualora venga approvato tale incremento, la contestuale nomina di un nuovo consigliere di amministrazione; rammenta al riguardo che, ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, la gestione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da 3 (tre) a 9 (nove) membri, a discrezione dell'assemblea; gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili; inoltre, almeno 1 (uno) dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero 2 (due) qualora il Consiglio sia composto da più di 7 (sette) membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 147-ter del D.Lgs n. 58/98 ("Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria" - il "TUF"); ricorda altresì che l'assemblea dei Soci del 28 aprì-



le 2017 ha determinato in 7 (sette) il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, con scadenza alla data dell'assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

Il Presidente espone che l'odierna proposta di incremento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 7 (sette) a 8 (otto) e di contestuale nomina di un nuovo consigliere viene formulata dal Consiglio di Amministrazione, avendo lo stesso ritenuto opportuno ampliare le competenze ed arricchire la dialettica nell'ambito dell'organo amministrativo, inserendone all'interno un nuovo membro in possesso di notevole esperienza e qualificate competenze, al fine di migliorare il funzionamento dell'organo stesso e delle procedure aziendali, anche alla luce dei predetti requisiti di indipendenza che il nuovo consigliere dovrà necessariamente possedere, venendosi a costituire un organo amministrativo con un numero di componenti maggiore di 7 (sette); precisa che, a seguito dell'incremento dei membri dell'organo amministrativo, la presenza di un numero pari di consiglieri non contribuirà in alcun modo ad ostacolare o ral-

lentare la normale operatività del Consiglio e la tempestività delle proprie determinazioni, in virtù dell'art. 17 dello statuto sociale che sancisce al riguardo il principio del cosiddetto "casting vote" del presidente della seduta, ossia la prevalenza del voto di chi presiede la riunione consiliare in caso di parità dei voti, dovendo intendersi tale previsione sufficiente ad evitare possibili situazioni di stallo decisionale in seno all'organo amministrativo.

Alla nomina del suddetto componente del Consiglio di Amministrazione, si procede a mezzo di deliberazione dell'assemblea secondo le maggioranze di legge, non essendo pertanto previsto il deposito di liste funzionale alla complessiva rinomina dell'organo amministrativo nel suo complesso; il consigliere così nominato scadrà insieme a quelli attualmente in carica, vale a dire, come sopra ricordato, alla data dell'assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019.

A questo punto, il Presidente, avuto riguardo alla sussistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo statuto sociale a tal fine e alle comprovate esperienze e competenze al riguardo,

propone pertanto di nominare il Dott. Stefano Pedrini quale nuovo componente del Consiglio di Amministrazione, in quanto in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 147-ter del TUF; precisando che l'individuazione del Dott. Pedrini quale candidato ideale per integrare le attuali competenze del Consiglio di Amministrazione risiede, da un lato, nel possesso dei prescritti requisiti di indipendenza, e, dall'altro, nel possesso di caratteristiche professionali e personali che lo rendono allo stato il candidato idoneo a ricoprire l'incarico di consigliere della Società con conseguenti vantaggi per l'organo amministrativo nel suo complesso, il quale potrà altresì avvalersi di specifiche competenze e della professionalità del citato candidato.

Fermo restando quanto sopra illustrato e le motivazioni delle proposte formulate dall'organo amministrativo, il Presidente ricorda che ogni Azionista ha in ogni caso diritto di formulare proposte in merito a quanto sopra, secondo le modalità previste dallo statuto sociale al quale si rimanda; i signori Azionisti che intendano pertanto avanzare proposte di nomina di un nuovo

membro dell'organo stesso a seguito dell'incremento del relativo numero, sono invitati a presentare in Assemblea le relative candidature accompagnate da: (i) curriculum vitae professionale dei candidati nonché (ii) dichiarazione con la quale i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause d'incompatibilità e di ineleggibilità, l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore nonché l'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente.

Oltre alla suddetta proposta di incremento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione attraverso la nomina di un ulteriore consigliere, il Presidente espone che gli Azionisti sono invitati come di consueto a valutare la determinazione degli emolumenti dell'organo amministrativo; a tal riguardo, rende noto che l'assemblea dei Soci in data 28 aprile 2017 aveva attribuito all'organo amministrativo nel suo complesso un emolumento lordo annuo pari ad Euro 1.100.000 (unmilione centomila), pro rata temporis, da ripartire tra i suoi membri ai sensi

dell'articolo 2389, comma 3, del Codice Civile e dello statuto sociale, oltre al rimborso delle spese sostenute dai consiglieri per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni.

In considerazione di quanto sopra, il Presidente ritiene di proporre (i) da un lato, di mantenere il medesimo importo di cui sopra anche in caso di incremento del numero di componenti dell'organo amministrativo, e (ii) dall'altro, l'attribuzione di un cosiddetto "basket" complessivo massimo annuo (ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del Codice Civile e dello statuto sociale) comprensivo sia di una componente "fissa" volta a remunerare la stabile partecipazione all'organo sia di una componente "variabile" volta invece a remunerare gli amministratori sulla base dei risultati raggiunti dalla Società.

A ragione delle sopra menzionate valutazioni, il Presidente propone quindi di attribuire un emolumento complessivo annuo, ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del Codice Civile, fino a massimi Euro 1.100.000 (unmilionecentomila), prorata temporis, fermo restando il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio e a causa delle loro funzioni, affinché lo stesso - inclusivo

della relativa componente fissa, di quella legata all'attribuzione di particolari cariche, della componente variabile nonché dell'eventuale trattamento di fine mandato - possa essere redistribuito all'interno dell'organo amministrativo secondo quanto ritenuto più opportuno anche in vista degli obiettivi di retention e premiali in funzione dei risultati aziendali; ciò non solo in linea con le best practice, ma altresì con l'obiettivo del miglioramento del valore aziendale per gli Azionisti.

A questo punto, il Presidente invita l'assemblea a deliberare in ordine al Primo Punto all'Ordine del Giorno di Parte Ordinaria.

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto delle dichiarazioni da questi rilasciate, preso atto della documentazione attestante i requisiti previsti dalla legge e dallo statuto con riferimento al nuovo consigliere, all'unanimità, con voto espresso per alzata di mano,

delibera

- di aderire a quanto sopra proposto dal Presidente, e pertanto:

1. di incrementare il numero dei membri del Con-

siglio di Amministrazione dagli attuali 7 (sette) a 8 (otto);

2. per effetto di quanto sopra deliberato, di nominare un nuovo consigliere di amministrazione della Società, dotato dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter del TUF, nella persona del signor Pedrini Stefano (Codice Fiscale: PDR SFN 83D15 E704B), nato a Lovere (Bergamo) il 15 aprile 1983, residente a Lovere, Via Brighenti 6; che resterà in carica sino alla scadenza degli altri amministratori attualmente in carica e, pertanto, sino alla data dell'assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019;

3. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2389, comma 3, del Codice Civile e dello Statuto Sociale, un emolumento lordo complessivo annuo - per ciascuno dei residui esercizi di durata della carica - fino a massimi Euro 1.100.000 (unmilionecentomila) - inclusivo della relativa componente fissa, di quella legata all'attribuzione di particolari cariche, della componente variabile nonché dell'eventuale trattamento di fine mandato - da ripartirsi, in tutto o in parte a

discrezione del Consiglio di Amministrazione, ai sensi del predetto articolo 2389, comma 3, del Codice Civile e dello Statuto Sociale, oltre al rimborso delle spese sostenute dai consiglieri per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni;

4. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, a provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.

Sul Secondo Punto di Parte Ordinaria: il Presidente espone le ragioni per cui si rende necessario ed opportuno procedere all'approvazione del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018-2020" (il "Piano di Stock Grant" o il "Piano di SG"), destinato ai dipendenti di Expert System e delle società controllate (le controllate, insieme ad Expert System, il "Gruppo") (i "Beneficiari SG").

Tale Piano di Stock Grant, predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società, per quanto di propria competenza, in data



4 giugno 2018, prevede l'assegnazione ai Beneficiari SG del diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie dell'Emittente subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di performance e/o personali per ciascuna delle 3 (tre) tranche previste dal piano stesso.

Il Presidente espone altresì quanto segue:

(A) RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT

Il Piano di SG, in linea con le prassi diffuse sui mercati finanziari, costituisce, a giudizio della Società, uno strumento di incentivazione, fidelizzazione ed attrazione dei Beneficiari SG ed è volto a realizzare un diretto coinvolgimento nel processo di creazione di valore della Società da parte di soggetti che possono contribuire alla crescita e allo sviluppo della stessa nonché ad allineare gli interessi di soggetti che, a giudizio dell'organo amministrativo dell'Emittente, risultano strategici per la Società agli interessi degli Azionisti, orientando nel contempo le risorse chiave aziendali verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo periodo.

Si ricorda inoltre come ad oggi sia tuttora in

vigore il piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2016-2020", approvato dall'assemblea dei Soci del 28 giugno 2016, che ha per oggetto l'attribuzione gratuita di massimi n. 1.000.000 (unmilione) di diritti a ricevere dalla Società, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie Expert System in 3 (tre) tranche assegnate rispettivamente a uno, due e tre anni dalla data di approvazione del piano. La suddetta iniziativa si era resa opportuna, a seguito del perfezionamento dell'operazione di acquisizione di Temis SA da parte di Expert System, al fine di focalizzare l'attenzione di alcuni dipendenti e manager di Temis sui fattori di interesse strategico del gruppo post acquisizione.

Rispetto al piano attualmente in vigore, la società intende precisare come il nuovo piano di Stock Grant sottoposto all'approvazione assembleare abbia una finalità differente, caratterizzandosi infatti come uno strumento utile e idoneo a: (i) incentivare il personale della Società e del Gruppo, favorendone la fidelizzazione attraverso l'attribuzione di azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l'allineamento degli interessi dei benefi-

ciari con quelli degli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo; (ii) legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società e per il Gruppo; e (iii) introdurre politiche di retention e di attraction volte a fidelizzare i dipendenti che rivestono posizioni chiave, ad incentivare la loro permanenza nel Gruppo nonché ad attrarre nuove figure professionali altamente qualificate.

(B) OGGETTO E MODALITA' DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT

Il Piano di SG ha per oggetto l'attribuzione gratuita di massimi n. 800.000 (ottocentomila) diritti a ricevere dalla Società, sempre a titolo gratuito, azioni ordinarie Expert System (nel rapporto di 1:1) (i "Diritti"), la cui maturazione è subordinata al raggiungimento di determinati obiettivi, sia di performance che personali, nonché soggetta ai termini e alle condizioni del Piano di Stock Grant medesimo. I Diritti saranno attribuiti ai Beneficiari SG a titolo personale, non saranno trasferibili nè disponibili inter vivos e non potranno essere costituiti in pegno nè in garanzia.

A servizio del Piano di SG saranno destinate massime n. 800.000 (ottocentomila) azioni ordinarie Expert System (pari al numero massimo di Diritti disponibili), rinvenienti da un apposito aumento di capitale gratuito, in via scindibile, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile. Si precisa che la proposta del predetto aumento di capitale gratuito sarà sottoposta all'esame e all'approvazione di codesta Assemblea quale terzo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria.

Il Piano di Stock Grant si articola in 3 (tre) periodi di attribuzione (i "Periodi di Attribuzione"), corrispondenti ai 3 (tre) esercizi sociali di Expert System che chiuderanno rispettivamente al 31 dicembre 2018, al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2020, durante i quali saranno attribuite 3 (tre) tranche crescenti di Diritti (le "Tranche").

Per ciascuna Tranche dovranno essere conseguiti da ciascun Beneficiario SG gli obiettivi di performance e/o personali, annuali, predeterminati e misurabili, cui è subordinata la maturazione dei Diritti e quindi l'assegnazione, dovranno essere conseguiti da ciascun Beneficiario SG gli

obiettivi di performance e/o personali, annuali, predeterminati e misurabili, cui è subordinata la maturazione dei Diritti e quindi l'assegnazione delle relative azioni. Detti obiettivi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, se del caso su indicazione degli amministratori esecutivi, potendosi pertanto optare, con riferimento ad ogni singolo Beneficiario SG, per la determinazione di solo obiettivi di performance, di solo obiettivi personali ovvero anche di entrambi congiuntamente.

Pertanto, ciascun Periodo di Attribuzione prevedrà: (i) l'assegnazione gratuita ai Beneficiari SG di un certo numero di Diritti; (ii) un periodo di maturazione dei Diritti annuale; (iii) la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del conseguimento degli obiettivi di performance e/o degli obiettivi personali individuati al momento di attribuzione dei Diritti; e (iv) l'assegnazione delle azioni ai Beneficiari SG solo trascorsi 30 (trenta) giorni dal ricevimento della lettera di avveramento delle condizioni da parte della Società.

Inoltre, è prevista la facoltà (ma non l'obbligo) in capo al Consiglio di Amministrazione in

determinate ipotesi, secondo le migliori prassi dei mercati di capitali, di procedere ad una rettifica del rapporto di cambio tra Diritti e azioni ovvero ad un'assegnazione anticipata delle azioni ai Beneficiari SG. Tra tali ipotesi sono comprese quelle di: (i) perfezionamento di operazioni sul capitale della Società; (ii) perfezionamento di operazioni straordinarie particolarmente rilevanti; e (iii) promozione di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio avvenute per oggetto le azioni della Società.

La competenza per l'attuazione del Piano di SG spetterà al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, il quale sarà incaricato a tal riguardo dall'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre delegare tutti o parte dei propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'attuazione del Piano di Stock Grant ad uno o più degli amministratori esecutivi della Società.

Il Piano di Stock Grant, infine, essendo basato sull'assegnazione di azioni ordinarie rinvenienti da un aumento di capitale gratuito da effettuarsi attingendo alle riserve di utili disponibili della Società, avrà effetti diluitivi sul

capitale sociale di Expert System e sui suoi Azionisti.

#### (C) DESTINATARI DEL PIANO DI STOCK GRANT

Il Piano di Stock Grant è rivolto ai soggetti che al momento dell'attribuzione dei Diritti siano dipendenti della Società o delle società del Gruppo. Come anticipato, l'individuazione dei Beneficiari SG sarà effettuata sulla base di una valutazione discrezionale fondata sulle finalità e sugli obiettivi del Piano di Stock Grant come indicati al punto (A) che precede.

Il Piano di Stock Grant prevede, inoltre, quale condizione per l'assegnazione delle azioni ai Beneficiari SG, il mantenimento del rapporto di lavoro subordinato con la Società ovvero con le società del Gruppo e disciplina i diritti spettanti a questi ultimi in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta a ipotesi di cosiddetto "bad leaver" o di cosiddetto "good leaver", secondo l'usuale prassi di tali tipologie di piani di incentivazione.

#### (D) DURATA DEL PIANO DI STOCK GRANT

Il Piano di SG avrà durata pari a 3 (tre) esercizi sociali, ferma restando l'eventuale assegnazione delle azioni corrispondenti ai Diritti

relativi alla terza Tranche anche in un periodo successivo ed in linea con le previsioni del regolamento del piano.

(E) TRASFERIBILITA' DELLE AZIONI

Le azioni ordinarie Expert System assegnate ai sensi del presente Piano di SG saranno soggette ad un vincolo di intrasferibilità (cosiddetto "lock-up") della durata di 90 (novanta) giorni a partire dalla data di assegnazione delle azioni stesse.

A questo punto, il Presidente invita l'assemblea a deliberare in ordine al Secondo Punto all'Ordine del Giorno di Parte Ordinaria.

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto delle dichiarazioni da questi rilasciate, all'unanimità, con voto espresso per alzata di mano,

delibera

- di aderire a quanto sopra proposto dal Presidente, e pertanto:

1. di approvare il piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018-2020" destinato ai dipendenti di Expert System e delle società dalla stessa controllate e concernente l'attribuzione del diritto di vedersi assegnare azioni



ordinarie dell'Emittente, secondo quanto esposto  
in narrativa;

2. di conferire al Presidente del Consiglio di  
Amministrazione ed all'Amministratore Delegato,  
in via disgiunta tra loro e con facoltà di  
sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio,  
ogni potere necessario e opportuno per dare com-  
pleta ed integrale attuazione al "Piano di Stock  
Grant 2018-2020", in particolare, a titolo mera-  
mente esemplificativo e non esaustivo, ogni po-  
tere al fine di determinare il numero di diritti  
da attribuire a ciascun beneficiario, definire  
gli obiettivi di performance e personali con ri-  
ferimento a ciascun beneficiario, verificare il  
raggiungimento di tali obiettivi, procedere al-  
l'assegnazione delle azioni, provvedere alla re-  
dazione e/o definizione di ogni documento neces-  
sario e/o opportuno in relazione al predetto  
piano di stock grant nonchè compiere ogni atto,  
adempimento, formalità e comunicazione che siano  
necessari e/o opportuni ai fini della gestione  
e/o attuazione del piano medesimo, ai sensi del-  
le applicabili disposizioni di legge e regola-  
mentari, nonchè, in generale, all'esecuzione  
della presente delibera;

3. di approvare il testo del Regolamento del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018-2020".

Sul Terzo Punto di Parte Ordinaria: il Presidente espone le ragioni per cui si rende necessario ed opportuno procedere all'approvazione del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2018-2020" (il "Piano di Stock Option" o "Piano di SO"), destinato ai componenti del consiglio di amministrazione, ai collaboratori e ai consulenti di Expert System e delle società del Gruppo (i "Beneficiari SO").

Il Presidente espone che, in data 4 giugno 2018, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato, per quanto di propria competenza, il predetto Piano di Stock Option.

Il Presidente espone quanto segue:

(A) RAGIONI CHE MOTIVANO L'ADOZIONE DEL PIANO DI STOCK OPTION

Il Piano di SO, in linea con le prassi diffuse sui mercati finanziari, costituisce, a giudizio della Società, uno strumento di incentivazione, fidelizzazione ed attrazione dei Beneficiari SO ed è volto a realizzare un diretto coinvolgimento nel processo di creazione di valore da parte

di soggetti che contribuiscono alla crescita e allo sviluppo della Società e del Gruppo nonché ad allineare gli interessi di soggetti che, a giudizio dell'organo amministrativo dell'Emitteente, possono risultare strategici per la Società agli interessi degli Azionisti, orientando nel contempo le risorse chiave aziendali verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo periodo.

La Società, infatti, ritiene che il suddetto Piano di Stock Option costituisca uno strumento utile e idoneo a: (i) incentivare i beneficiari, favorendone la fidelizzazione attraverso l'attribuzione del diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società ad un prezzo favorevole, circostanza che, per sua natura, favorisce l'allineamento degli interessi dei beneficiari con quelli degli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo; (ii) legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società e per il Gruppo; e (iii) introdurre politiche di retention e di attraction volte a fidelizzare ed attrarre le risorse chiave, compresi collaboratori e consulenti, ad incentivare la durata del loro

rapporto con la Società e il Gruppo nonché ad attrarre nuove figure professionali altamente qualificate.

In tal senso, il Piano di SO si pone altresì in sostanziale continuità con il "Piano di Stock Option 2015-2019" deliberato dall'assemblea dei soci in data 29 giugno 2015, avente ad oggetto l'attribuzione di massime n. 1.250.000 (unmilione duecentocinquantamila) opzioni, assegnate per complessive n. 297.000 (duecentonovantasettemila) opzioni.

Si precisa infine che le n. 953.000 (novecentocinquantatremila) opzioni non assegnate non potranno essere più attribuite in quanto si sono esaurite le tranches di assegnazione previste dal regolamento del piano stesso.

Anche per tale ragione appare opportuno - non pervenendosi alla potenziale diluizione immaginata per effetto del piano deliberato nel giugno del 2015 - procedere alla deliberazione dell'attuale Piano di SO che - come di seguito illustrato - avrebbe sostanzialmente i medesimi effetti diluitivi, oltre ai vantaggi già illustrati.

(B) OGGETTO E MODALITA' DI ATTUAZIONE DEL PIANO

DI STOCK OPTION

Il Piano di SO ha per oggetto l'attribuzione gratuita di 1.200.000 (unmilione duecentomila) diritti di opzione condizionati a sottoscrivere, ad un prezzo preventivamente stabilito, azioni ordinarie Expert System (nel rapporto di 1:1) (le "Opzioni"), la cui maturazione è subordinata al raggiungimento di determinati obiettivi, sia di performance che personali, di volta in volta stabiliti per ciascun Beneficiario SO. Le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari SO a titolo personale, non saranno trasferibili nè disponibili inter vivos e non potranno essere costituite in pegno nè in garanzia.

A servizio del Piano di SO saranno destinate massime n. 1.200.000 (unmilione duecentomila) azioni ordinarie Expert System (pari al numero massimo di Opzioni disponibili), rinvenienti da un apposito aumento di capitale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile. Si precisa che la proposta del predetto aumento di capitale sarà sottoposta all'esame e all'approvazione di codesta Assemblée quale quarto punto all'ordine del giorno

della parte straordinaria.

Il Piano di Stock Option, al pari del Piano di Stock Grant, si articola in 3 (tre) periodi di attribuzione (i "Periodi di Attribuzione"), corrispondenti ai 3 (tre) esercizi sociali di Expert System che chiuderanno rispettivamente al 31 dicembre 2018, al 31 dicembre 2019 ed al 31 dicembre 2020, durante i quali saranno attribuite 3 (tre) tranches di Opzioni crescenti (le "Tranche").

Per ciascuna Tranche dovranno essere conseguiti da ciascun Beneficiario SO gli obiettivi di performance e/o personali, annuali, predeterminati e misurabili, cui è subordinata la maturazione delle Opzioni. Detti obiettivi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, se del caso su indicazione degli amministratori esecutivi, al momento dell'attribuzione delle Opzioni, i quali potranno optare, con riferimento ad ogni singolo Beneficiario SO, per la determinazione di solo obiettivi di performance, di solo obiettivi personali ovvero anche di entrambi congiuntamente.

Nel caso in cui il beneficiario sia un componente del Consiglio di Amministrazione della So-

cietà, gli obiettivi saranno determinati direttamente dal Consiglio di Amministrazione stesso, con astensione, di volta in volta, del diretto interessato.

Pertanto, ciascun Periodo di Attribuzione prevederà: (i) l'assegnazione gratuita ai Beneficiari SO di un certo numero di Opzioni, ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione ovvero, se a ciò delegato, dell'Amministratore Delegato dell'Emittente; (ii) un periodo di maturazione delle Opzioni annuale; (iii) la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del conseguimento degli obiettivi di performance e/o degli obiettivi personali individuati al momento di attribuzione delle Opzioni; e (iv) un determinato periodo di tempo in cui sarà possibile esercitare le Opzioni effettivamente maturate da parte dei Beneficiari SO (il "Periodo di Esercizio").

A tal riguardo sono previsti 3 (tre) Periodi di Esercizio come segue: (i) dal 1 luglio al 20 dicembre 2019 per quanto riguarda le Opzioni relative alla prima Tranche; (ii) dal 1 luglio al 18 dicembre 2020 per quanto riguarda le Opzioni relative alla seconda Tranche; e (iii) dal 1 lu-

glio al 17 dicembre 2021 per quanto riguarda le Opzioni relative alla terza Tranche.

Inoltre, è prevista la facoltà (ma non l'obbligo) in capo al Consiglio di Amministrazione in determinate ipotesi, secondo le migliori prassi dei mercati di capitali, di procedere ad una rettifica del rapporto di cambio tra Opzioni e azioni ovvero ad un'autorizzazione all'esercizio anticipato delle Opzioni. Tra tali ipotesi sono comprese quelle di: (i) perfezionamento di operazioni sul capitale della Società; (ii) perfezionamento di operazioni straordinarie particolarmente rilevanti; e (iii) promozione di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio avente per oggetto le azioni della Società. La competenza per l'attuazione del Piano di SO spetterà al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, il quale sarà incaricato a tal riguardo dall'assemblea. Il Consiglio di Amministrazione potrà inoltre delegare tutti o parte dei propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'attuazione del presente Piano di Stock Option ad uno o più degli amministratori esecutivi della Società.

Il Piano di Stock Option, infine, essendo servi-



to da un aumento di capitale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione, avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di Expert System e sui suoi Azionisti.

#### (C) DESTINATARI DEL PIANO DI STOCK OPTION

Il Piano di Stock Option è rivolto ai soggetti che al momento dell'attribuzione delle Opzioni siano componenti del consiglio di amministrazione, collaboratori e consulenti della Società o delle altre società del Gruppo. Come anticipato, l'individuazione dei Beneficiari SO sarà effettuata sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione fondata sulle finalità e sugli obiettivi del Piano di Stock Option stesso, come indicati al punto (A) che precede.

Il Piano di Stock Option prevede, inoltre, quale condizione per l'accredito delle azioni sui conti deposito dei Beneficiari SO, il mantenimento del rapporto organico, di collaborazione o di consulenza con la Società e/o le società del Gruppo e disciplina i diritti spettanti a questi ultimi in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta a ipotesi di cosiddetto "bad leaver" o di cosiddetto "good leaver", secondo l'u-

suale prassi di tali tipologie di piani di incentivazione.

(D) DURATA DEL PIANO DI STOCK OPTION

Il Piano di SO avrà durata pari a 3 (tre) esercizi sociali, fermo restando l'esercizio delle Opzioni da parte dei Beneficiari SO e in particolare - con riferimento all'ultima Tranche - entro l'ultimo Periodo di Esercizio.

(E) TRASFERIBILITA' DELLE AZIONI

Le azioni ordinarie Expert System sottoscritte ai sensi del presente Piano di SO saranno soggette ad un vincolo di intrasferibilità (cosiddetto "lock-up") della durata di 90 (novanta) giorni a partire dalla data di accredito delle azioni stesse.

A questo punto, il Presidente invita l'assemblea a deliberare in ordine al Terzo Secondo all'Ordine del Giorno di Parte Ordinaria.

A questo punto, prende la parola il signor Di Vona Giancarlo, il quale, in rappresentanza di tanti soci rappresentanti complessivamente il 7,56% (sette virgola cinquantasei per cento) del capitale sociale, propone che vengano inclusi, quali beneficiari del "Piano di Stock Option 2018-2020", ferme restando le caratteristiche

del Piano sopra illustrate dal Presidente dell'assemblea, e salvo quanto verrà deliberato dall'assemblea stessa relativamente al Quarto Punto all'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria, in ordine all'aumento di capitale a servizio del Piano stesso, oltre ai componenti del Consiglio di Amministrazione, ai collaboratori ed ai consulenti di Expert System S.p.A. e delle società da essa controllate, anche i dipendenti di Expert System S.p.A. e delle società da essa controllate, facendo rilevare altresì l'opportunità di quanto proposto ai fini della fidelizzazione anche dei dipendenti suddetti al "Gruppo".

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto delle dichiarazioni da questi rilasciate, preso atto di quanto sopra esposto dal signor Di Vona Giancarlo, all'unanimità con voto espresso per alzata di mano,

delibera

- di aderire a quanto sopra proposto dal Presidente, e pertanto:

1. di approvare il piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2018-2020", destinato ai componenti del consiglio di amministrazione, ai collaboratori e ai consulenti di Expert

System e delle società dalla stessa controllate e concernente l'attribuzione di opzioni a sottoscrivere, ad un prezzo predefinito, azioni ordinarie dell'Emittente, secondo quanto esposto in narrativa, approvando altresì l'estensione anche ai dipendenti di Expert System Spa e delle società dalla stessa controllate del Piano Stesso;

2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione al "Piano di Stock Option 2018-2020", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per determinare il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi di performance e personali con riferimento a ciascun beneficiario, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento necessario e/o opportuno in relazione al predetto piano di stock option nonchè compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che siano

necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione della presente delibera;

3. di approvare il testo del Regolamento del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2018-2020".

A questo punto, essendosi esaurita la trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno di Parte Ordinaria, il Presidente passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria.

Sul Primo Punto di Parte Straordinaria: il Presidente espone le ragioni per cui rende opportuno modificare alcuni articoli del vigente Statuto Sociale, e precisamente:

- l'art. 11 comma 6, in tema di convocazione delle assemblee, nel senso di prevedere convocazioni successive alla seconda, ovvero, qualora l'Emittente venga qualificato quale emittente a-  
vente azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325 bis del codice civile, 111 bis delle disposizioni di attuazione del codice ci-

vile, e 116 del D.Lgs. 58/98 (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria), la possibilità, a scelta dell'organo amministrativo, di tenere le assemblee dei soci, sia ordinarie che straordinarie, in unica convocazione;

- l'art. 13, in tema di presidenza e svolgimento dell'assemblea, nel senso di apportare alcune modifiche al testo vigente, al fine di: permettere all'assemblea di designare, a maggioranza semplice del capitale presente, il presidente della seduta tra i soggetti fisicamente presenti nel luogo dell'adunanza, senza vincoli con riferimento alle cariche sociali; prevedere la possibilità del collegamento alle riunioni assembleari anche per audioconferenza, oltre che per videoconferenza;

- l'art. 15 comma 10, in tema di nomina degli amministratori, nel senso di precisare i casi in cui l'assemblea procede all'integrazione dell'organo amministrativo secondo le maggioranze di legge;

- l'art. 16 comma 2, in tema di Presidente del Consiglio di Amministrazione, nel senso di allineare la previsione sulla sostituzione del Pre-

sidente in caso di sua assenza e/o impedimento o

mancata nomina, con il testo di nuova formula-

zione dell'art. 17, riguardante la presidenza

delle sedute consiliari, di cui appresso;

- l'art. 17, in tema di convocazioni e delibera-

zioni del Consiglio di Amministrazione, nel sen-

so di: prevedere la possibilità del collegamento

alle riunioni anche per audioconferenza, oltre

che per videoconferenza; aggiungere un nuovo

comma per disciplinare la presidenza delle riu-

nioni del Consiglio di Amministrazione;

- l'art. 20 comma 1, in tema di remunerazione

degli amministratori, nel senso di chiarire le

modalità di attribuzione dei compensi all'organo

amministrativo da parte dell'assemblea dei soci,

in sede di nomina dello stesso, ai sensi della

disciplina applicabile delineata dall'art. 2389

C.C..

A questo punto, il Presidente invita l'assemblea

a deliberare in ordine al Primo Punto all'Ordine

del Giorno di Parte Straordinaria.

L'assemblea dei soci, udita la relazione del

Presidente, preso atto delle dichiarazioni da

questi rilasciate, all'unanimità, con voto e-

spresso per alzata di mano,

delibera

- di aderire a quanto sopra proposto dal Presidente, e pertanto:

1. di modificare, come segue, l'art. 11 del vigente Statuto Sociale, che diviene del seguente letterale tenore:

"Articolo 11) - Assemblea

L'assemblea dei soci legalmente convocata e costituita rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente statuto, vincolano tutti i soci anche non intervenuti o dissenzienti.

L'assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge e deve essere convocata nella sede della società o in qualsiasi altro luogo che sarà indicato nell'avviso di convocazione purché in Italia.

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione ogniqualvolta l'organo amministrativo lo ritenga opportuno ovvero quando ne venga inoltrata richiesta ai sensi di legge. L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364 comma 2



c.c., entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'Assemblea è convocata mediante avviso pubblicato sul sito internet della società nonché su uno dei seguenti quotidiani a diffusione nazionale "Il Sole-24 Ore", "MF-Milano Finanza", "Italia Oggi" almeno quindici giorni prima dell'assemblea.

Nell'avviso dovranno essere indicati il giorno, il luogo e l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie costituenti l'ordine del giorno.

Inoltre nell'avviso di convocazione saranno indicati il luogo, il giorno e l'ora per l'adunanza in seconda convocazione qualora la prima andasse deserta, ovvero per le eventuali ulteriori convocazioni, fermo restando che nei casi in cui le azioni della società risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325 bis del codice civile, 111 bis delle disposizioni di attuazione del codice civile, e 116 del TUF, in via concorrente con quanto precede, le assemblee - a scelta dell'organo amministrativo - potranno tenersi in unica convocazione.

Anche in mancanza di formale convocazione, l'as-

semblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale e partecipa all'assemblea la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo e dei componenti dell'organo di controllo.

In tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può opporsi alla discussione degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato."";

2. di modificare, come segue, l'art. 13 del vigente Statuto Sociale, che diviene del seguente letterale tenore:

"Articolo 13) - Presidenza dell'assemblea, svolgimento

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e in sua assenza dal Vice Presidente, se nominato. Oppure, in ulteriore subordine, dal consigliere più anziano di età. In via ancora subordinata, ed ove nessuno dei soggetti che precedono sia fisicamente presente nel luogo dell'adunanza, l'assemblea designa come presidente uno qualsiasi degli intervenuti a maggioranza semplice del capitale presente.

L'assemblea a maggioranza semplice del capitale

presente nomina un segretario, anche non socio, per la redazione del verbale, quando questo non debba essere redatto da un Notaio a sensi di legge.

Il presidente dell'assemblea verifica la regolarità della costituzione dell'assemblea, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola lo svolgimento dell'adunanza, accerta e proclama i risultati delle votazioni.

E' ammessa la possibilità, qualora ciò sia stabilito dall'organo amministrativo, che le adunanze assembleari si tengano in audio o videoconferenza, con intervenuti dislocati in due o più luoghi, contigui o distanti, audio video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci. In particolare è necessario che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo dell'ufficio di Presidenza, accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di

verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire. Verificatisi tali presupposti, l'assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente della seduta e il soggetto verbalizzante.

Le deliberazioni dell'assemblea devono risultare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio. Il verbale dell'assemblea straordinaria deve essere redatto da un notaio."";

3. di modificare, come segue, l'art. 15 del vigente Statuto Sociale, che diviene del seguente letterale tenore:

"Articolo 15) - Consiglio di Amministrazione

L'amministrazione della società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione, composto da tre a nove membri nominati dall'assemblea. I componenti del Consiglio di Amministrazione, che possono essere anche non soci, durano in carica tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo sta-

bilito dall'assemblea e possono essere rieletti.

Almeno uno dei componenti il Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora in Consiglio sia composto da più di sette membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter del TUF.

La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste di candidati, secondo le modalità di seguito elencate.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria. Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, e elencati mediante un numero progressivo, ed indicano almeno un candidato, ovvero due qualora in Consiglio sia composto da più di sette membri, in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147-ter del TUF. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati i curriculum professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'assemblea.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depo-

sitate presso la società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purchè entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.

Risulteranno eletti: (i) i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, in numero pari al numero di amministratori da nominare, meno uno; e (ii) il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Non si terrà tuttavia conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dal presente statuto per la presentazione delle liste stesse.

In caso di presentazione di una sola lista, il Consiglio di Amministrazione sarà composto da tutti i candidati della lista unica.

Se nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi ragione, uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da

amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procederà alla loro sostituzione mediante cooptazione di candidati con pari requisiti appartenenti alla lista da cui erano stati tratti gli amministratori venuti meno, a condizione che tali candidati siano ancora eleggibili e disposti ad accettare la carica.

Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste, la nomina di consiglieri al di fuori del rinnovo dell'intero organo amministrativo o il caso di integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza) la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto nel presente articolo, a tale nomina provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge.

Se, per qualunque causa, viene a mancare la maggioranza degli amministratori, l'intero Consiglio si intenderà dimissionario e l'assemblea deve essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso."";

4. di modificare, come segue, l'art. 16 del vigente Statuto Sociale, che diviene del seguente



letterale tenore:

""Articolo 16) - Presidente del Consiglio di Amministrazione

Qualora non sia stata provveduta l'assemblea, il Consiglio di Amministrazione nomina tra i suoi membri un Presidente e può nominare un Vice Presidente.

In caso di assenza o impedimento, il Presidente è sostituito dal Vice Presidente, ovvero, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo o qualora non sia stato nominato, dal consigliere di amministrazione più anziano d'età (fatto comunque salvo quanto previsto dal successivo articolo in tema di presidenza delle riunioni).

Il Consiglio nomina un segretario scelto anche al di fuori dei suoi membri."";

5. di modificare, come segue, l'art. 17 del vigente Statuto Sociale, che diviene del seguente

letterale tenore:

""Articolo 17) - Convocazione del Consiglio e sue deliberazioni

Il Consiglio di Amministrazione è convocato nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il Presidente o,

in caso di sua assenza o impedimento, l'Amministratore Delegato, lo giudichi necessario od opportuno, ovvero quando ne sia fatta domanda scritta da almeno due dei suoi componenti. Il Consiglio di Amministrazione può altresì essere convocato dal Collegio Sindacale previa comunicazione al presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione è convocato a mezzo avviso da recapitare ai consiglieri e ai sindaci almeno cinque giorni prima della riunione, ovvero, nei casi di urgenza, almeno un giorno prima, con lettera raccomandata (anche consegnata a mano) o con messaggio di posta elettronica o fax o altro mezzo, che provi l'effettivo ricevimento.

In mancanza di formale convocazione, le riunioni del Consiglio saranno comunque valide con la presenza di tutti i membri e dei sindaci effettivi.

Il Consiglio è regolarmente costituito con la maggioranza degli amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Se lo ritiene opportuno, il Presidente può invitare alle adunanze del Consiglio dipendenti della Società ovvero convocare esperti per la trattazione di materie di contenuto tecnico o che richiedono competenze specifiche.

Le riunioni sono presiedute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in sua assenza e/o impedimento, dal Vice Presidente o dall'Amministratore Delegato, se nominati. Oppure, in ulteriore subordine, dal consigliere più anziano di età. In via ancora subordinata ed ove nessuno dei soggetti che precedono sia fisicamente presente nel luogo dell'adunanza, il Consiglio designa come Presidente uno qualsiasi degli intervenuti, a maggioranza semplice degli stessi.

E' ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per audio o videoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi questi requisiti il Consiglio si considererà tenuto nel luogo dove si trova il presidente della seduta e dove deve, inoltre, trovarsi il Segretario onde

consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

Le deliberazioni del Consiglio si faranno risultare dal verbale redatto sull'apposito libro sociale a responsabilità del presidente della seduta ed a cura del segretario nominato volta per volta dal presidente della seduta o permanentemente dal Consiglio anche fra persone estranee alla società ed al Consiglio. Nelle ipotesi previste dalla legge, il verbale del Consiglio sarà redatto da un notaio."";

6. di modificare, come segue, l'art. 20 del vigente Statuto Sociale, che diviene del seguente letterale tenore:

"Articolo 20) - Remunerazione degli amministratori

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni, anche un compenso annuo che sarà determinato anno per anno, ovvero in unica soluzione per ciascuno degli esercizi sociali di durata della carica, dall'Assemblea Ordinaria convocata allo scopo o in sede di approvazione del bilancio d'esercizio. Il compenso può essere costituito,

in tutto o in parte, da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

Agli amministratori potrà inoltre esser attribuito, al momento della nomina, un ulteriore compenso annuo da accantonarsi a titolo di trattamento di fine mandato di amministrazione, da liquidarsi in unica soluzione al termine del rapporto stesso.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche."".

Sul Secondo Punto di Parte Straordinaria: il Presidente espone quanto segue:

- l'assemblea straordinaria della Società, con deliberazione a rogito Notaio Rosa in data 7.7.2017 rep. 121989/21233, registrato a Modena in data 13.7.2017 n. 10302 Serie 1T (verbale iscritto presso il Registro delle Imprese di Trento in data 24.8.2017), ha attribuito al Con-

siglio di Amministrazione la facoltà: (i) ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile, di aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile il capitale sociale mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso, così come, (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter Codice Civile, di emettere in una o più tranches, obbligazioni convertibili, il tutto anche con abbinati warrant, in opzione agli aventi diritto ovvero con esclusione del diritto di opzione, e per un importo massimo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo ovvero del valore nominale delle obbligazioni) di euro 10.000.000 (diecimilioni), come meglio specificato nell'art. 5 dello Statuto sociale;

- il Consiglio di Amministrazione della predetta Società con verbale a rogito Notaio Rosa in data 13.10.2017 rep. 122232/21411, registrato a Modena in data 19.10.2017 n. 15011 Serie 1T (verbale iscritto presso il Registro delle Imprese di Trento in data 26.10.2017, con successiva iscrizione in rettifica in data 6.11.2017), ha deliberato di aumentare a pagamento ed in via scindibile - offrendolo in opzione ai soci - il capitale sociale per un importo complessivo massi-

mo (incluso l'eventuale sovrapprezzo) di euro  
4.990.000 (quattromilioninovecentonovantamila),  
con termine finale di sottoscrizione al 31 marzo  
2018, riservandosi altresì la facoltà di deter-  
minare, in prossimità dell'esecuzione dell'au-  
mento di capitale e con nuova delibera consilia-  
re, l'esatto ammontare dell'aumento di capitale  
stesso, il prezzo di emissione delle azioni e,  
in particolare, la parte del prezzo di emissione  
da imputarsi a capitale sociale e quella da im-  
putarsi a sovrapprezzo azioni, e, conseguente-  
mente, anche il numero massimo delle azioni da  
emettere in relazione al deliberato aumento di  
capitale, ed il rapporto di sottoscrizione ai  
fini dell'esercizio del diritto di opzione spet-  
tante ai soci;

- il Consiglio di Amministrazione della predetta  
Società con verbale a rogito Notaio Rosa in data  
8.11.2017 rep. 122313/21458, registrato a Modena  
in data 20.11.2017 n. 16774 Serie 1T (verbale i-  
scritto presso il Registro delle Imprese di  
Trento in data 15.11.2017), ha deliberato, de-  
terminando l'esatto ammontare dell'aumento di  
capitale già oggetto di delibera in forza del  
citato verbale del Consiglio di Amministrazione

a rogito Notaio Rosa in data 13.10.2017 rep. 122232/21411, di aumentare a pagamento ed in forma scindibile il capitale sociale, per un ammontare complessivo (inclusivo di sovrapprezzo) di euro 4.834.250,20 (quattromilioniotto-centotrentaquattromiladuecentocinquanta virgola venti) - pari ad euro 37.186,54 (trentasettemilacentottantasei virgola cinquantaquattro) al netto del sovrapprezzo - mediante emissione di massime n. 3.718.654 (tremilionisettecentodiciottomilaseicentocinquantaquattro) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, da offrire in opzione agli aventi diritto al prezzo unitario di sottoscrizione di euro 1,30 (uno virgola trenta) cadauna, di cui euro 1,29 (uno virgola ventinove) a titolo di sovrapprezzo; precisandosi che detto aumento è stato integralmente sottoscritto e liberato, residuando pertanto ulteriori euro 5.165.749,80 (cinquemilionicentosessantacinquemilasettecentoquarantanove virgola ottanta) a valere sulla predetta delega conferita dall'assemblea straordinaria in forza del citato atto a rogito Notaio Rosa in data 7.7.2017 rep. 121989/21233;

- il Consiglio di Amministrazione della predetta



Società con verbali a rogito Notaio Rosa: in data 13.12.2017 rep. 122421/21548, registrato a Modena in data 22.12.2017 n. 19263 Serie 1T (verbale iscritto presso il Registro delle Imprese di Trento in data 27.12.2017); e in data 15.12.2017 rep. 122440/21560, registrato a Modena in data 28.12.2017 Serie 1T (verbale iscritto presso il Registro delle Imprese di Trento in data 28.12.2017); ha deliberato di aumentare a pagamento ed in forma scindibile il capitale sociale, per un ammontare complessivo (inclusivo di sovrapprezzo) di euro 5.162.300 (cinquemilionicentosessantaduemilatrecento) - pari ad euro 39.710 (trentanovemilasettecentodieci) al netto del sovrapprezzo - mediante emissione di massime n. 3.971.000 (tremilioninovecentosettantunomila) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., in quanto da offrire in sottoscrizione esclusivamente ad "Investitori Istituzionali" nell'ambito di un collocamento privato, pertanto senza pubblicazione di prospetto informativo di sollecitazione in virtù dell'esenzione prevista dal medesimo art. 34-ter, comma 1,

lett. b) del regolamento emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e sue modifiche ed integrazioni ad un prezzo di sottoscrizione di euro 1,30 (uno virgola trenta) cadauna, di cui euro 1,29 (uno virgola ventinove) a titolo di sovrapprezzo;

precisandosi che l'aumento di capitale complessivo deliberato dal Consiglio di Amministrazione in forza dei verbali sopra citati, pari a complessivi euro 9.996.550,20 (novemilioninovecentonovantaseimilacinquecentocinquanta virgola venti) è stato integralmente sottoscritto e liberato, e che, pertanto, residuano ulteriori euro 3.449,80 (tremilaquattrocentoquarantanove virgola ottanta) a valere sulla predetta delega conferita dall'assemblea straordinaria in forza del citato atto a rogito Notaio Rosa in data 7.7.2017 rep. 121989/21233.

A questo punto il Presidente espone che, stante quanto sopra esposto, la suddetta delega conferita dall'assemblea dei soci al Consiglio di Amministrazione con il citato verbale a rogito Notaio Rosa in data 7.7.2017 rep. 121989/21233, è stata esercitata con successo per un importo complessivo di euro 9.996.550,20 (novemilionino-

vecentonovantaseimilacinquecentocinquanta virgo-  
la venti); e che la parte ancora esercitabile di  
detta delega ammonta attualmente ad euro  
3.449,80 (tremilaquattrocentoquarantanove virgo-  
la ottanta); pertanto propone, vista l'esigua  
quota parte della suddetta delega ancora eserci-  
tabile, e non ravvisando un interesse a mantene-  
re ancora in essere la delega stessa, che l'as-  
semblea deliberi la revoca della delega stessa  
per la quota parte ancora esercitabile, nell'im-  
porto sopra determinato.

Il Presidente espone altresì che, qualora l'as-  
semblea deliberasse favorevolmente in tal senso,  
verrebbe modificato l'art. 5) dello Statuto at-  
tualmente in vigore.

Il Presidente rende altresì noto che la modifica  
statutaria proposta non attribuisce il diritto  
di recesso in capo ai soci che non dovessero  
concorrere alla relativa approvazione, non inte-  
grando gli estremi di alcuna delle fattispecie  
di recesso individuate dall'articolo 2437 del  
codice civile.

A questo punto il Presidente invita l'assemblea  
a deliberare in ordine al Secondo Punto all'or-  
dine del Giorno di Parte Straordinaria, dando

atto che:

- il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente liberato ai sensi dell'art. 2438 C.C.;
- la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile.

A questo punto, i Sindaci Effettivi presenti dichiarano e danno che:

- il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente liberato ai sensi dell'art. 2438 C.C.;
- la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile;
- le proposte deliberazioni non paiono contrarie a norme di legge.

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto delle dichiarazioni da questi rilasciate e del parere favorevole dei Sindaci Effettivi presenti, all'unanimità, con voto espresso per alzata di mano,

delibera

- di aderire a quanto sopra proposto dal Presidente, e pertanto:

1. di revocare per la parte non utilizzata, pari ad euro 3.449,80 (tremilaquattrocentoquarantave virgola ottanta), la delega attribuita al Consiglio di Amministrazione, in forza della ci-

tata delibera assunta dall'assemblea straordinaria dei soci in data 7 luglio 2017, di cui a verbale a rogito Notaio Rosa in pari data rep. 121989/21233, ad aumentare, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile il capitale sociale e ad emettere obbligazioni convertibili, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter Codice Civile;

2. di modificare, conseguentemente, l'articolo 5 dello Statuto, come segue:

"Art. 5) - Capitale Sociale

Il capitale sociale è fissato in euro 358.590,31 (trecentocinquantottomilacinquecentonovanta virgola trentuno) diviso in n. 35.859.031 (trentacinquemilioniottocentocinquantanovemilatrentuno) azioni con valore nominale inespresso.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge.

Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

L'assemblea straordinaria del 29 giugno 2015 ha

integrato la delibera dell'assemblea straordinaria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000 (duemilionicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione duecentocinquantamila) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 29 giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.

Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016 con atto del Notaio Rolando Rosa, rep. 120843/20449, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di delegare il Consiglio di Amministra-

zione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale, entro il 28 giugno 2021, a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per un importo complessivo di massimi Euro 1.800.000 (unmilioneottocentomila), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni di compendio ai warrant, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di esercizio dei warrant.

Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione assunta in data 13.7.2016, con atto del Notaio Rolando Rosa in pari data rep. 120891/20484, in esecuzione della delega deliberata in favore del Consiglio di Amministrazione, anche ai sensi dell'articolo 2443 C.C., dell'assemblea straordinaria degli azionisti in data 28.6.2016, con deliberazione a rogito Notaio Rosa rep. 120843/20449, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento ed in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per l'importo di euro 1.761.447,60 (unmilionesettecentosessantunomilaquattrocentoquarantasette virgola sessanta), comprensivo di sovrapprezzo - pari ad euro 1.754.923,72 (unmilionesettecentocinquanta-

quattromilanovecentoventitre virgola settanta-  
due) - con emissione di massime n. 652.388 (sei-  
centocinquantaduemilatrecentottantotto) azioni  
ordinarie, senza espressione del valore nomina-  
le, ed aventi le medesime caratteristiche delle  
azioni in circolazione, da riservare in sotto-  
scrizione esclusivamente ai titolari dei warrant  
denominati "Warrant Expert System S.P.A.  
2016-2018", in ragione di n. 1 (una) azione ogni  
n. 4 (quattro) warrant posseduti, di compendio  
ai suddetti "Warrant Expert System S.P.A.  
2016-2018".

Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016  
con atto del Notaio Rolando Rosa, rep.  
120843/20449, l'assemblea straordinaria del 28  
giugno 2016 ha attribuito al Consiglio di Ammi-  
nistrazione la delega ai sensi dell'articolo  
2443 del Codice Civile di aumentare gratuitamen-  
te, in una o più volte, ai sensi dell'articolo  
2349 del Codice Civile, in una o più volte e in  
forma scindibile, entro il 28 giugno 2020, il  
capitale sociale mediante emissione di massime  
n. 730.000 (settecentotrentamila) azioni ordina-  
rie, senza valore nominale, con godimento rego-  
lare, da assegnarsi ai sensi dell'articolo 2349



del Codice Civile, a servizio parziale del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2016 - 2020" approvato dall'assemblea ordinaria del 28 giugno 2016 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori di Expert System France S.A. e/o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione, per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili fino ad un importo massimo di euro 1.460.000 (unmilionequattrocentosessantamila).";

3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli Amministratori Delegati, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di subdelega a terzi anche esterni al Consiglio di Amministrazione, tutti i poteri occorrenti e/o opportuni, nessuno escluso, per provvedere a quanto necessario per l'esecuzione della delibera in oggetto e per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese.

Sul Terzo Punto di Parte Straordinaria: il Presidente espone le ragioni per cui si rende necessario ed opportuno procedere all'approvazione di un aumento di capitale gratuito, in via scindibile ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349 del Codice Civile (l'"Aumento di Capitale Gratuito") a servizio del "Piano di Stock Grant 2018-2020", avente ad oggetto l'attribuzione gratuita ai dipendenti dell'Emittente e delle società del Gruppo del diritto di ricevere, all'avverarsi di determinate condizioni previste dal Piano di Stock Grant stesso, l'assegnazione sempre gratuita di massime n. 800.000 (ottocentomila) azioni ordinarie di Expert System.

Ai sensi dell'art. 5-ter dello statuto sociale dell'Emittente, "'E' consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni e strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile"'.

Il presidente espone che, a tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 4 giugno 2018, ha approvato la proposta sottoposta

all'odierna assemblea in sede straordinaria volta all'approvazione dell'Aumento di Capitale Gratuito, da effettuarsi in via scindibile, mediante l'utilizzo di una corrispondente parte delle riserve disponibili, per un ammontare massimo di nominali Euro 8.000 (ottomila) corrispondenti a massime n. 800.000 (ottocentomila) azioni ordinarie dell'Emittente, senza indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, da destinarsi al servizio del suddetto Piano di Stock Grant, da emettersi a cura del Consiglio di Amministrazione in più tranches, nei termini e alle condizioni previste dal Piano di SG stesso.

A tal riguardo, il Presidente ricorda che l'assemblea di parte ordinaria ha già deliberato l'approvazione del Piano di Stock Grant.

Il Presidente espone quanto segue:

**(A) MOTIVAZIONE E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE GRATUITO**

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento di Capitale Gratuito è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire il predetto Piano di Stock Grant, da attuarsi mediante l'assegnazione gratuita, ai dipendenti

dell'Emittente e delle società del Gruppo individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione secondo le modalità indicate nel Piano di SG stesso, di azioni ordinarie Expert System.

Il Piano di Stock Grant si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dall'Emittente per fornire una retribuzione aggiuntiva/premio alle risorse aziendali attraverso l'utilizzo di componenti che, legati all'andamento del valore di "borsa" delle azioni Expert System, possono svolgere una funzione incentivante e fidelizzante delle predette figure, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato. Il Piano di SG si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, considerato quello più idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che lo stesso persegue.

#### (B) MODALITA' DI ESECUZIONE

L'Aumento di Capitale Gratuito, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, avverrà mediante l'utilizzo di una riserva disponibile, che è stata individuata dal Consiglio di Amministrazione nella "riserva straordinaria" della Società, Tale riserva ammonta oggi ad Euro

1.190.772,63 (unmilione centonovantamila settecen-  
tosettantadue virgola sessantatre).

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di aumentare il capitale sociale in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dal Piano di Stock Grant. Le azioni oggetto dell'Aumento di Capitale Gratuito saranno pertanto assegnate ai Beneficiari SG, con riferimento a ciascuna delle Tranche del Piano di SG, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi di performance e/o personali con riferimento a ciascun Beneficiario SG. In particolare, le azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito saranno assegnate durante i seguenti periodi di assegnazione: (i) successivamente all'approvazione del bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2018; (ii) successivamente all'approvazione del bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2019; e (iii) successivamente all'approvazione del bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2020.

Inoltre, il diritto a vedersi assegnate le azioni da parte dei Beneficiari SG, ai sensi del Piano di SG, è subordinato: (i) al mantenimento

del rapporto di lavoro con l'Emittente o con la relativa società del Gruppo; e (ii) al raggiungimento degli obiettivi, di performance o personali, di volta in volta individuati, per ogni singolo Beneficiario SG, dal Consiglio di Amministrazione ovvero, se a ciò delegato, dall'Amministratore Delegato.

Qualora, nell'esecuzione del Piano di Stock Grant, siano emesse tutte le massime n. 800.000 (ottocentomila) azioni ordinarie dell'Emittente oggetto dell'Aumento di Capitale Gratuito, le azioni di nuova emissione saranno pari al 2,18% (due virgola diciotto per cento) del capitale sociale.

Essendo l'Aumento di Capitale Gratuito connotato dal requisito della scindibilità, in caso di mancata maturazione di tutti i Diritti entro il termine ultimo indicato dal Piano di Stock Grant, il capitale aumenterà di un importo pari alle assegnazioni effettuate.

#### (C) CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DELLE AZIONI

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito saranno assegnate gratuitamente ai Beneficiari SG. Si segnala che

l'ammontare della quota di "riserva straordinaria" da destinare alla copertura del presente Aumento di Capitale Gratuito sarà pari ad Euro 832.000 (ottocentotrentaduemila). Per effetto dell'emissione delle azioni a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito, si procederà all'aumento del capitale sociale nominale per l'importo di Euro 0,01 (zero virgola zero uno) per ciascuna azione oggetto di emissione e quindi in linea con l'attuale parità contabile delle azioni.

**(D) DATA DI GODIMENTO DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE**

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ("AIM Italia") al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

**(E) CONSEGUENTE INTEGRAZIONE DELLO STATUTO SOCIALE**

L'approvazione dell'Aumento di Capitale Gratuito renderà necessario introdurre nell'art. 5 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo.

A questo punto il Presidente invita l'assemblea a deliberare in ordine al Terzo Punto all'ordine del Giorno di Parte Straordinaria, dando atto che:

- il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente liberato ai sensi dell'art. 2438 C.C.;
- la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile.

A questo punto, i Sindaci Effettivi presenti dichiarano e danno che:

- il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente liberato ai sensi dell'art. 2438 C.C.;
- la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile;
- le proposte deliberazioni non paiono contrarie a norme di legge.

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto delle dichiarazioni da questi rilasciate e del parere favorevole dei Sindaci Effettivi presenti, all'unanimità, con voto espresso per alzata di mano,

delibera



- di aderire a quanto sopra proposto dal Presidente, e pertanto:

1. di aumentare il capitale sociale gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile e dell'art. 5-ter dello statuto sociale, in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 agosto 2021, per massimi Euro 8.000 (ottomila), corrispondenti ad un numero massimo di 800.000 (ottocentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, con imputazione di Euro 0,01 (zero virgola zero uno) per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale nominale, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018-2020" destinato ai dipendenti di Expert System S.p.A. e delle sue società controllate, da eseguirsi in più tranches, nei termini e alle condizioni del suddetto piano, mediante l'utilizzo, per l'importo sopraindicato, di una parte corrispondente della "riserva straordinaria", ovvero secondo le diverse modalità dettate dalla normativa di volta in volta applicabile;

2. di modificare, conseguentemente, l'articolo 5 dello Statuto, come segue:

""Art. 5) - Capitale Sociale

Il capitale sociale è fissato in euro 358.590,31

(trecentocinquantottomilacinquecentonovanta vir-

gola trentuno) diviso in n. 35.859.031 (trenta-

cinquemilioniottocentocinquantanovemilatrentuno)

azioni con valore nominale inespresso.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione

di nuove azioni, anche di categorie speciali,

mediante delibera dell'assemblea straordinaria,

che determinerà i privilegi e diritti spettanti

a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge.

Il capitale può inoltre essere aumentato median-

te conferimenti in natura, osservando le dispo-

sizioni di legge.

L'assemblea straordinaria del 29 giugno 2015 ha

integrato la delibera dell'assemblea straordina-

ria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consi-

glio di Amministrazione la facoltà ai sensi del-

l'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a

pagamento, in una o più volte, entro il 9 genna-

io 2019, il capitale sociale per massimi Euro

2.500.000 (duemilionicinquecentomila) comprensi-

vo di sovrapprezzo, in forma scindibile, median-

te emissione di un massimo di n. 1.250.000 (un-

milione duecentocinquantamila) azioni ordinarie,

con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 29 giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.

Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016 con atto del Notaio Rolando Rosa, rep. 120843/20449, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di delegare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale, entro il 28 giugno 2021, a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per un importo complessivo di massimi Euro 1.800.000 (unmilionottocentomila), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni di compendio ai warrant, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di esercizio dei warrant.

Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione assunta in data 13.7.2016, con atto del Notaio Rolando Rosa in pari data rep. 120891/20484, in esecuzione della delega deliberata in favore del Consiglio di Amministrazione, anche ai sensi dell'articolo 2443 C.C., dell'assemblea straordinaria degli azionisti in data 28.6.2016, con deliberazione a rogito Notaio Rosa rep. 120843/20449, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento ed in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per l'importo di euro 1.761.447,60 (unmilionesettecentosessantunomilaquattrocentoquarantasette virgola sessanta), comprensivo di sovrapprezzo - pari ad euro 1.754.923,72 (unmilionesettecentocinquantaquattromilanovecentoventitre virgola settantadue) - con emissione di massime n. 652.388 (seicentocinquantaduemilatrecentottantotto) azioni ordinarie, senza espressione del valore nominale, ed aventi le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei warrant denominati "Warrant Expert System S.P.A. 2016-2018", in ragione di n. 1 (una) azione ogni n. 4 (quattro) warrant posseduti, di compendio

ai suddetti "Warrant Expert System S.P.A.

2016-2018".

Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016

con atto del Notaio Rolando Rosa, rep.

120843/20449, l'assemblea straordinaria del 28

giugno 2016 ha attribuito al Consiglio di Ammi-

nistrazione la delega ai sensi dell'articolo

2443 del Codice Civile di aumentare gratuitamen-

te, in una o più volte, ai sensi dell'articolo

2349 del Codice Civile, in una o più volte e in

forma scindibile, entro il 28 giugno 2020, il

capitale sociale mediante emissione di massime

n. 730.000 (settecentotrentamila) azioni ordina-

rie, senza valore nominale, con godimento rego-

lare, da assegnarsi ai sensi dell'articolo 2349

del Codice Civile, a servizio parziale del piano

di stock grant denominato "Piano di Stock Grant

Temis 2016 - 2020" approvato dall'assemblea or-

dinaria del 28 giugno 2016 in favore di, quali

beneficiari, amministratori, dipendenti (diri-

genti e non) o collaboratori di Expert System

France S.A. e/o delle sue controllate, da indi-

viduarsi nominativamente, anche in una o più ri-

prese, a cura del Consiglio di Amministrazione,

per un ammontare corrispondente agli utili e/o

riserve di utili fino ad un importo massimo di euro 1.460.000 (unmilionequattrocentosessantamila).

L'assemblea straordinaria in data 11 luglio 2018 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349 del Codice Civile, di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 agosto 2021, il capitale sociale, per massimi Euro 8.000 (ottomila), corrispondenti ad un numero massimo di 800.000 (ottocentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, con imputazione di Euro 0,01 (zero virgola zero uno) per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale nominale, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018-2020" destinato ai dipendenti di Expert System S.p.A. e delle sue società controllate, approvato dall'assemblea ordinaria in pari data."";

3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli Amministratori Delegati, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di subdelega a terzi anche esterni al Consiglio di Amministrazione, tutti i poteri occorrenti e/o op-

portuni, affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in più tranche, nei termini e alle condizioni previste dal "Piano di Stock Grant 2018-2020", delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 5 dello statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 del Codice Civile ed il deposito di volta in volta dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile.

Sul Quarto Punto di Parte Straordinaria: il Presidente espone le ragioni per cui si rende necessario ed opportuno procedere all'approvazione di un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, fino ad un ammontare complessivo di massimi Euro 1.260.000 (unmilione duecentosessantamila), corrispondenti ad un numero massimo di 1.200.000 (unmilione duecentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale ed a-

venti le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione (l'"Aumento di Capitale Riservato"), a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2018-2020" destinato ai componenti del consiglio di amministrazione, ai collaboratori e ai consulenti di Expert System e delle società del Gruppo.

A tal riguardo, il Presidente ricorda che il suddetto Piano di Stock Option è già stato approvato dall'assemblea ordinaria, che ha deliberato, in particolare, su proposta e richiesta del signor Di Vona Giancarlo, in rappresentanza di tanti soci rappresentanti complessivamente il 7,56% (sette virgola cinquantasei per cento) del capitale sociale, l'inclusione, tra i beneficiari del Piano stesso, anche dei dipendenti di Expert System S.p.A. e delle società da essa controllate.

Il Presidente espone quanto segue:

**(A) MOTIVAZIONE E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE RISERVATO**

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento di Capitale Riservato è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire il predetto Piano di Stock Option.



Il Piano di Stock Option si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati dall'Emittente per fornire una retribuzione aggiuntiva/premio ai Beneficiari SO attraverso l'utilizzo di componenti che, legate all'andamento del valore di "borsa" delle azioni Expert System, possono svolgere una funzione incentivante e fidelizzante delle predette figure, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato. Il Piano di SO si sviluppa su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, considerato quello più idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che lo stesso persegue.

#### (B) MODALITA' DI ESECUZIONE

Poichè il Piano di Stock Option prevede l'attribuzione ai beneficiari di massime n. 1.200.000 (unmilione duecentomila) Opzioni, valide per la sottoscrizione di massime n. 1.200.000 (unmilione duecentomila) azioni ordinarie Expert System (nel rapporto di 1:1), in più tranche e con periodi di vesting delle predette opzioni diversi, si rende necessaria l'approvazione di un apposito aumento di capitale a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Ci-

vile.

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della suddetta finalità di incentivazione e fidelizzazione delle figure chiave della Società e del Gruppo, ovvero a tutti quei soggetti che contribuiscono e contribuiranno in modo diretto ed effettivo alla crescita ed allo sviluppo della Società stessa. Pertanto, tale esclusione risponde ad un concreto, effettivo e diretto interesse dell'Emittente in tal senso.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di dare esecuzione all'Aumento di Capitale Riservato una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dal Piano di Stock Option. Le azioni oggetto dell'Aumento di Capitale Riservato saranno pertanto offerte in sottoscrizione ai Beneficiari SO, con riferimento a ciascuna delle Tranche del Piano di SO, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi di performance e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario del raggiungimento degli obiettivi di performance e/o personali con riferimento a ciascun Beneficiario SO nonchè all'esercizio da

parte di ciascun Beneficiario SO delle relative Opzioni.

In particolare, le azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno offerte in sottoscrizione durante i seguenti Periodi di Sottoscrizione: (i) dal 1 luglio al 31 dicembre 2019 per quanto riguarda la prima Tranche; (ii) dal 1 luglio al 31 dicembre 2020 per quanto riguarda la seconda Tranche; e (iii) dal 1 luglio al 31 dicembre 2021 per quanto riguarda la terza Tranche.

Qualora, nell'esecuzione del Piano di Stock Option, siano emesse tutte le massime n. 1.200.000 (unmilione duecentomila) azioni ordinarie dell'Emittente oggetto dell'Aumento di Capitale Riservato, le azioni di nuova emissione saranno pari al 3,24% (tre virgola ventiquattro per cento) del capitale sociale.

Essendo l'Aumento di Capitale Riservato connotato dal requisito della scindibilità, in caso di mancato esercizio delle Opzioni entro il termine ultimo indicato dal Piano di Stock Option, il capitale aumenterà di un importo pari al valore delle azioni effettivamente sottoscritte.

(C) CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DELLE

## AZIONI

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai Beneficiari SO ad un prezzo predefinito (il cosiddetto "strike price") di Euro 1,05 (uno virgola zero cinque) per ciascuna azione di nuova emissione - da imputarsi per Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a capitale sociale e per il residuo a sovrapprezzo - ovvero pari ad un prezzo di sottoscrizione superiore al valore di patrimonio netto delle azioni Expert System, pari ad Euro 1,04 (uno virgola zero quattro) per azione, sulla base delle risultanze del bilancio al 31 dicembre 2017, oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea della Società in data 24 aprile 2018. Pertanto, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, quale parametro di determinazione del prezzo per azione dell'Aumento di Capitale Riservato il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di utilizzare nell'ottica di incentivazione dei Beneficiari SO il valore di patrimonio netto di ciascuna azione Expert System.

A questo punto, il Presidente espone che, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2441 com-

ma 6 C.C.:

- la proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione è stata illustrata dall'Organo Amministrativo con apposita Relazione in data 4 giugno 2018, nella quale sono risultate le ragioni dell'esclusione;
- detta Relazione è stata comunicata al Collegio Sindacale dell'Emittente, nei termini di legge, ai fini della predisposizione del parere richiesto dall'art. 2441, comma 6 C.C.;
- il Collegio Sindacale, in data 6 giugno 2018, ha emesso parere favorevole in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle azioni, quale sopra illustrato.

(D) DATA DI GODIMENTO DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE

Le azioni di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso AIM Italia al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente attualmente in circolazione, nei

tempi e secondo la disciplina applicabile.

(E) CONSEGUENTE INTEGRAZIONE DELLO STATUTO SOCIALE

L'approvazione dell'Aumento di Capitale Riservato rende necessario introdurre nell'articolo 5 del vigente statuto sociale un nuovo paragrafo.

A questo punto il Presidente invita l'assemblea a deliberare in ordine al Quarto Punto all'ordine del Giorno di Parte Straordinaria, dando atto che:

- il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente liberato ai sensi dell'art. 2438 C.C.;
- la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile.

A questo punto, i Sindaci Effettivi presenti dichiarano e danno che:

- il capitale sociale ad oggi sottoscritto è interamente liberato ai sensi dell'art. 2438 C.C.;
- la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile;
- le proposte deliberazioni non paiono contrarie a norme di legge.

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto delle dichiarazioni da questi rilasciate e del parere favorevole dei

Sindaci Effettivi presenti, all'unanimità, con  
voto espresso per alzata di mano,

delibera

- di aderire a quanto sopra proposto dal Presi-  
dente, e pertanto:

1. di aumentare il capitale sociale a pagamento,  
in via scindibile, con termine finale di sotto-  
scrizione al 31 dicembre 2021 e con esclusione  
del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441,  
comma 5, del Codice Civile, per massimi Euro  
1.260.000 (unmilioneduecentosessantamila), com-  
prensivi di sovrapprezzo - e pertanto per euro  
12.000 (dodicimila) al netto del sovrapprezzo -  
mediante emissione di massime n. 1.200.000 (un-  
milioneduecentomila) nuove azioni ordinarie,  
senza indicazione del valore nominale ed aventi  
le medesime caratteristiche di quelle già in  
circolazione, da riservare ai beneficiari del  
piano di stock option denominato "Piano di Stock  
Option 2018-2020", da eseguirsi nei termini e  
alle condizioni del suddetto piano (anche per  
tranche e con la precisazione che l'aumento avrà  
efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscri-  
zione, anche in caso di parziale sottoscrizione  
dello stesso), ad un prezzo per azione pari ad

Euro 1,05 (uno virgola zero cinque) - da impu-  
tarsi per Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a  
capitale e per il residuo a sovrapprezzo;

2. di modificare, conseguentemente, l'articolo 5  
dello Statuto, come segue:

""Art. 5) - Capitale Sociale

Il capitale sociale è fissato in euro 358.590,31  
(trecentocinquantottomilacinquecentonovanta vir-  
gola trentuno) diviso in n. 35.859.031 (trenta-  
cinquemilioniottococinquantanovemilatrentuno)  
azioni con valore nominale inespresso.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione  
di nuove azioni, anche di categorie speciali,  
mediante delibera dell'assemblea straordinaria,  
che determinerà i privilegi e diritti spettanti  
a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge.

Il capitale può inoltre essere aumentato median-  
te conferimenti in natura, osservando le dispo-  
sizioni di legge.

L'assemblea straordinaria del 29 giugno 2015 ha  
integrato la delibera dell'assemblea straordina-  
ria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consi-  
glio di Amministrazione la facoltà ai sensi del-  
l'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a  
pagamento, in una o più volte, entro il 9 genna-



io 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000 (duemilionicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione duecentocinquantamila) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 29 giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.

Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016 con atto del Notaio Rolando Rosa, rep. 120843/20449, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di delegare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale, entro il 28 giugno 2021, a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per un importo complessivo di massimi Euro 1.800.000 (unmilio-

neottocentomila), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni di compendio ai warrant, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di esercizio dei warrant.

Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione assunta in data 13.7.2016, con atto del Notaio Rolando Rosa in pari data rep. 120891/20484, in esecuzione della delega deliberata in favore del Consiglio di Amministrazione, anche ai sensi dell'articolo 2443 C.C., dell'assemblea straordinaria degli azionisti in data 28.6.2016, con deliberazione a rogito Notaio Rosa rep. 120843/20449, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento ed in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per l'importo di euro 1.761.447,60 (unmilionesettecentosessantunomilaquattrocentoquarantasette virgola sessanta), comprensivo di sovrapprezzo - pari ad euro 1.754.923,72 (unmilionesettecentocinquantaquattromilanovecentoventitre virgola settantadue) - con emissione di massime n. 652.388 (seicentocinquantaduemilatrecentottantotto) azioni ordinarie, senza espressione del valore nominale, ed aventi le medesime caratteristiche delle

azioni in circolazione, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei warrant denominati "Warrant Expert System S.P.A. 2016-2018", in ragione di n. 1 (una) azione ogni n. 4 (quattro) warrant posseduti, di compendio ai suddetti "Warrant Expert System S.P.A. 2016-2018".

Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016 con atto del Notaio Rolando Rosa, rep. 120843/20449, l'assemblea straordinaria del 28 giugno 2016 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare gratuitamente, in una o più volte, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, in una o più volte e in forma scindibile, entro il 28 giugno 2020, il capitale sociale mediante emissione di massime n. 730.000 (settecentotrentamila) azioni ordinarie, senza valore nominale, con godimento regolare, da assegnarsi ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, a servizio parziale del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2016 - 2020" approvato dall'assemblea ordinaria del 28 giugno 2016 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (diri-

genti e non) o collaboratori di Expert System

France S.A. e/o delle sue controllate, da indi-

viduarsi nominativamente, anche in una o più ri-

prese, a cura del Consiglio di Amministrazione,

per un ammontare corrispondente agli utili e/o

riserve di utili fino ad un importo massimo di

euro 1.460.000 (unmilionequattrocentosessantami-  
la).

L'assemblea straordinaria in data 11 luglio 2018

ha deliberato, ai sensi e per gli effetti del-

l'art. 2349 del Codice Civile, di aumentare gra-

tuitamente ed in via scindibile, entro il termi-

ne ultimo del 31 agosto 2021, il capitale socia-

le, per massimi Euro 8.000 (ottomila), corri-

spondenti ad un numero massimo di 800.000 (otto-

centomila) azioni ordinarie, senza indicazione

del valore nominale, aventi le stesse caratteri-

stiche di quelle già in circolazione, con impu-

tazione di Euro 0,01 (zero virgola zero uno) per

ciascuna nuova azione ad incremento del capitale

sociale nominale, a servizio del piano di stock

grant denominato "Piano di Stock Grant

2018-2020" destinato ai dipendenti di Expert Sy-

stem S.p.A. e delle sue società controllate, ap-

provato dall'assemblea ordinaria in pari data.

L'assemblea straordinaria in data 11 luglio 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2021 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del Codice Civile, per massimi Euro 1.260.000 (unmilioneduecentosessantamila), comprensivi di sovrapprezzo - e pertanto per euro 12.000 (dodicimila) al netto del sovrapprezzo - mediante emissione di massime n. 1.200.000 (unmilioneduecentomila) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale ed aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2018-2020", approvato dall'assemblea ordinaria in pari data, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione pari ad Euro 1,05 (uno virgola zero cinque), da imputarsi per Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a capitale e per il residuo a sovrapprezzo.

Le azioni da emettersi ai sensi del precedente paragrafo potranno essere sottoscritte nei termini e alle condizioni previste dal "Piano di Stock Option 2018-2020".";

3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed agli Amministratori Delegati, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di subdelega a terzi anche esterni al Consiglio di Amministrazione, tutti i poteri occorrenti e/o opportuni, affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compresi quelli di (i) procedere all'emissione in più tranche, nei termini e alle condizioni previste dal "Piano di Stock Option 2018-2020", delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 5 dello statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonchè (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 del Codice Civile ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile;

4. di approvare il testo aggiornato dello Statuto Sociale, composto da n. 26 (ventisei) articoli, che si allega a B), omessane la lettura per espressa volontà del comparente.

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto:

- che si è esaurita la trattazione degli argo-

menti all'ordine del giorno;

- che le deliberazioni di cui ai Punti Primo, Secondo e Terzo dell'Ordine del Giorno di Parte Ordinaria, nonché di cui ai Punti Primo, Secondo, Terzo e Quarto dell'Ordine del Giorno di Parte Straordinaria, sono state adottate all'unanimità dei voti dei presenti, rappresentanti la maggioranza qualificata del capitale sociale;

- che non vi è altro da deliberare e che nessuno chiede la parola; dichiara pertanto sciolta l'assemblea ordinaria e straordinaria alle ore 10:50 (dieci e cinquanta).

Le spese del presente atto e dipendenti sono a carico della "EXPERT SYSTEM S.P.A.".

Io Notaio ho letto al comparente, che lo approva, il presente atto, che consta di ventitre fogli, in parte scritto con mezzi elettronici da persona di mia fiducia, e in parte scritto e completato di mia mano su novantuno pagine e sin qui della novantaduesima pagina, sottoscritto alle ore undici e minuti cinque (11:05).

Firmato: Marco Varone

"" "": DR ROLANDO ROSA, NOTAIO

Comunicazione n. 1  
ore: 09:30

**EXPERT SYSTEM S.p.A.**

**Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci dell'11 luglio 2018**

**COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA**

Sono presenti n. 13 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 12.224.329 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 34,090 % di n. 35.859.031 azioni ordinarie.

*Mario Vanni*  
Persone fisicamente presenti in sala: 2



*[Handwritten signature]*



ELENCO INTERVENUTI

N°	Avente diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E
1	LUCA ORSINI BARONI		DI VONA GIANCARLO		1.464.262	4,063	09:30				
2	FENERA EQUITY INVESTMENTS SRL		DI VONA GIANCARLO		277.630	0,774	09:30				
3	SOFIA HOLDING S.R.L.		DI VONA GIANCARLO		700.000	1,952	09:30				
4	SCOTTI ALFREDO		DI VONA GIANCARLO		272.068	0,759	09:30				
5	LOMBARDI PAOLO		DI TROIA ROBERTO		1.956.001	5,460	09:30				
6	FEDERICO SOCIETA' SEMPLICE		DI TROIA ROBERTO		930.381	2,595	09:30				
7	SPAGGIARI STEFANO		DI TROIA ROBERTO		2.123.204	5,921	09:30				
8	PALITONE SOCIETA' SEMPLICE		DI TROIA ROBERTO		930.381	2,595	09:30				
9	PELLACANI MARCELLO		DI TROIA ROBERTO		32.206	0,090	09:30				
10	MELEGARI ANDREA		DI TROIA ROBERTO		445.623	1,243	09:30				
11	SCA'GLIARINI LUCA		DI TROIA ROBERTO		36.967	0,100	09:30				
12	VAFONE MARCO		DI TROIA ROBERTO		2.043.205	5,688	09:30				
13	LAURA SOCIETA' SEMPLICE		DI TROIA ROBERTO		1.011.381	2,820	09:30				

Totale azioni in proprio	0
Totale azioni per delega	12.224.329
Totale generale azioni	12.224.329
% sulle azioni ord.	34,090
persone fisicamente presenti in sala:	2



*Mona Vona*

Allegato B) al Rep. 123062/21994

STATUTO

TITOLO I

Denominazione - Sede - Oggetto - Durata

Articolo 1) - Denominazione

E' costituita una Società per Azioni denominata:

"EXPERT SYSTEM S.P.A.".

Articolo 2) - Sede legale

La società ha sede legale nel Comune di Rovereto (Trento), all'indirizzo risultante al Registro Imprese.

Il domicilio legale di ogni socio per ogni rapporto con la società si intende eletto presso l'indirizzo risultante dal libro soci.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di istituire e/o sopprimere sedi secondarie, succursali, agenzie, rappresentanze, uffici amministrativi nonché di trasferire la sede sociale nel territorio nazionale.

Articolo 3) - Oggetto Sociale

La Società ha per oggetto la produzione e la manutenzione di programmi per elaboratori (software) e di elaboratori elettronici ed apparecchiature connesse (hardware), l'esercizio di consulenze nel campo dell'informatica, anche con ri-

ferimento a strutture aziendali ed organismi di altra natura, la commercializzazione, all'ingrosso e al dettaglio, di programmi per elaboratori (software) e di elaboratori elettronici ed apparecchiature connesse (hardware), e di qualsiasi altro prodotto inerente il campo informatico, la organizzazione di corsi, seminari e convegni, nonché la elaborazione di dati per conto terzi.

Potrà inoltre pubblicare giornali, periodici, libri e riviste in campo informatico e multimediale.

La Società potrà inoltre, in via strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale, compiere operazioni industriali, commerciali, immobiliari, mobiliari e finanziarie, queste ultime non nei confronti del pubblico, assumere quote, interessenze e partecipazioni in altre società, concedere, senza carattere di professionalità, avalli e fidejussioni anche a favore di terzi; contrarre mutui attivi e passivi, anche ipotecari, fatta eccezione per quelli che la legge riserva a favore degli istituti di credito.

Il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge e con esclusione delle attività riservate a-

gli iscritti in albi professionali o speciali e di quelle vietate dalle vigenti e future disposizioni legislative.

#### Articolo 4) - Durata

La durata della società è fissata fino al 31 dicembre 2050 (trentuno dicembre duemilacinquanta) ma potrà essere prorogata ed anche anticipatamente sciolta con deliberazione dell'assemblea dei soci ai sensi di legge.

#### TITOLO II

Capitale sociale - Azioni - Strumenti Partecipativi - Obbligazioni - Finanziamenti - Recesso - Partecipazioni Rilevanti - Offerta pubblica di acquisto

#### Articolo 5) - Capitale sociale

Il capitale sociale è fissato in euro 358.590,31 (trecentocinquantottomilacinquecentonovanta virgola trentuno) diviso in n. 35.859.031 (trentacinquemilioniottococinquantanovemilatrentuno) azioni con valore nominale inespresso.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge.

Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

L'assemblea straordinaria del 29 giugno 2015 ha integrato la delibera dell'assemblea straordinaria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000 (duemilionicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione duecentocinquantamila) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 29 giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.

Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016 con atto del Notaio Rolando Rosa, rep. 120843/20449, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di delegare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale, entro il 28 giugno 2021, a pagamento e in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per un importo complessivo di massimi Euro 1.800.000 (unmilionottocentomila), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni di compendio ai warrant, aventi le stesse caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di esercizio dei warrant.

Il Consiglio di Amministrazione, con deliberazione assunta in data 13.7.2016, con atto del Notaio Rolando Rosa in pari data rep. 120891/20484, in esecuzione della delega deliberata in favore del Consiglio di Amministrazione, anche ai sensi dell'articolo 2443 C.C., dell'assemblea straordinaria degli azionisti in data 28.6.2016, con deliberazione a rogito Notaio Rosa rep. 120843/20449, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento ed in forma scindibile, da liberarsi in denaro, per l'impor-

	to di euro 1.761.447,60 (unmilionesettecentoses-	
	santunomilaquattrocentoquarantasette virgola	
	sessanta), comprensivo di sovrapprezzo - pari ad	
	euro 1.754.923,72 (unmilionesettecentocinquanta-	
	quattromilanovecentoventitre virgola settanta-	
	due) - con emissione di massime n. 652.388 (sei-	
	centocinquantaduemilatrecentottantotto) azioni	
	ordinarie, senza espressione del valore nomina-	
	le, ed aventi le medesime caratteristiche delle	
	azioni in circolazione, da riservare in sotto-	
	scrizione esclusivamente ai titolari dei warrant	
	denominati "Warrant Expert System S.P.A.	
	2016-2018", in ragione di n. 1 (una) azione ogni	
	n. 4 (quattro) warrant posseduti, di compendio	
	ai suddetti "Warrant Expert System S.P.A.	
	2016-2018".	
	Con deliberazione assunta in data 28 giugno 2016	
	con atto del Notaio Rolando Rosa, rep.	
	120843/20449, l'assemblea straordinaria del 28	
	giugno 2016 ha attribuito al Consiglio di Ammi-	
	nistrazione la delega ai sensi dell'articolo	
	2443 del Codice Civile di aumentare gratuitamen-	
	te, in una o più volte, ai sensi dell'articolo	
	2349 del Codice Civile, in una o più volte e in	
	forma scindibile, entro il 28 giugno 2020, il	

capitale sociale mediante emissione di massime n. 730.000 (settecentotrentamila) azioni ordinarie, senza valore nominale, con godimento regolare, da assegnarsi ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, a servizio parziale del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2016 - 2020" approvato dall'assemblea ordinaria del 28 giugno 2016 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori di Expert System France S.A. e/o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione, per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili fino ad un importo massimo di euro 1.460.000 (unmilionequattrocentosessantamila).

L'assemblea straordinaria in data 11 luglio 2018 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349 del Codice Civile, di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 agosto 2021, il capitale sociale, per massimi Euro 8.000 (ottomila), corrispondenti ad un numero massimo di 800.000 (ottocentomila) azioni ordinarie, senza indicazione



del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, con imputazione di Euro 0,01 (zero virgola zero uno) per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale nominale, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2018-2020" destinato ai dipendenti di Expert System S.p.A. e delle sue società controllate, approvato dall'assemblea ordinaria in pari data.

L'assemblea straordinaria in data 11 luglio 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2021 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del Codice Civile, per massimi Euro 1.260.000 (unmilione duecentosessantamila), comprensivi di sovrapprezzo - e pertanto per euro 12.000 (dodicimila) al netto del sovrapprezzo - mediante emissione di massime n. 1.200.000 (unmilione duecentomila) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale ed aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2018-2020", approvato dall'assem-

blea ordinaria in pari data, ad un prezzo unitario di sottoscrizione per azione pari ad Euro 1,05 (uno virgola zero cinque), da imputarsi per Euro 0,01 (zero virgola zero uno) a capitale e per il residuo a sovrapprezzo.

Le azioni da emettersi ai sensi del precedente paragrafo potranno essere sottoscritte nei termini e alle condizioni previste dal "Piano di Stock Option 2018-2020".

#### Articolo 5bis) - Delega agli Amministratori

L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.

L'Assemblea Straordinaria può altresì attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2420ter del Codice Civile, la facoltà di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione. Tale delega comprende anche quella relativa al corrispondente aumento di ca-

pitale.

Articolo 5ter) - Azioni e strumenti finanziari

in favore dei prestatori di lavoro

E' consentita, nei modi e nelle forme di legge,

l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili

ai prestatori di lavoro dipendenti della Società

o di società controllate, mediante l'emissione

di azioni e strumenti finanziari ai sensi del-

l'art. 2349 del Codice Civile.

Articolo 6) - Azioni, Strumenti finanziari par-

tecipativi, obbligazioni

Le azioni sono nominative, indivisibili e libe-

ramente trasferibili per atto tra vivi o succes-

sione mortis causa. Ciascuna azione dà diritto

ad un voto. Il caso di comproprietà è regolato

dalla legge.

L'assemblea straordinaria può deliberare l'emis-

sione di strumenti finanziari partecipativi,

forniti di diritti patrimoniali o di diritti am-

ministrativi in conformità alle disposizioni ap-

plicabili. Con la deliberazione di emissione

vengono stabilite le caratteristiche, i diritti

che conferiscono, le sanzioni per inadempimento

e le modalità di trasferimento e di circolazio-

ne.

La società può emettere obbligazioni, anche convertibili, nel rispetto delle disposizioni di legge. La competenza per l'emissione di obbligazioni non convertibili è attribuita al Consiglio di Amministrazione.

#### Articolo 7) - Finanziamenti

La società ha facoltà di acquisire mutui, prestiti e finanziamenti dai soci, nel rispetto delle modalità, dei termini e delle condizioni previste dalla normativa vigente.

I finanziamenti effettuati dai soci alla società sono da considerarsi infruttiferi, salvo diversa deliberazione dell'assemblea.

#### Articolo 8) - Recesso

Ciascun socio ha diritto di recedere dalla società nei casi previsti dalla legge. il diritto di recesso non spetta tuttavia in caso di proroga del termine di durata della società o di introduzione e/o rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

#### Articolo 9) - Partecipazioni rilevanti

A partire dal momento in cui, e fino a quando, le azioni saranno ammesse alla quotazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, ciascun socio dovrà comunicare alla società il

raggiungimento o il superamento di una partecipazione al capitale sociale con diritto di voto pari al 5% (cinque per cento), 10% (dieci per cento), 15% (quindici per cento), 20% (venti per cento), 25% (venticinque per cento), 30% (trenta per cento), 35% (trentacinque per cento), 40% (quaranta per cento), 45% (quarantacinque per cento), 50% (cinquanta per cento), 66,6% (sessantasei virgola sei per cento), 75% (settanta-cinque per cento), 90% (novanta per cento) e 95% (novantacinque per cento), ovvero la riduzione al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

La comunicazione dovrà avvenire entro cinque giorni di mercato aperto dall'operazione che ha determinato il sorgere dell'obbligo mediante invio di raccomandata da inviarsi alla sede legale della società all'attenzione del presidente del Consiglio di Amministrazione.

La mancata comunicazione del superamento o variazione delle soglie rilevanti comporta la sospensione del diritto di voto relativamente alle azioni per le quali è stata omessa la comunicazione.

Articolo 10) - Offerte pubbliche di acquisto

A partire dal momento in cui, e fino a quando, le azioni saranno ammesse alla quotazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (qui di seguito, "TUF") ed ai regolamenti Consob di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente agli artt. 106, 107, 108, 109, 110 e 111 TUF). La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.

Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1 TUF, non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il

collegio di probiviri denominato "Panel" istituito da Borsa Italiana. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta.

Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al Panel.

Le Società, i loro azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui alla clausola in materia di offerta pubblica di acquisto, sentita Borsa Italiana.

### TITOLO III

#### Assemblee

Articolo 11) - Assemblea

L'assemblea dei soci legalmente convocata e costituita rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente statuto, vincolano tutti i soci anche non intervenuti o dissenzienti.

L'assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge e deve essere convocata nella sede della società o in qualsiasi altro luogo che sarà indicato nell'avviso di convocazione purché in Italia.

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione ogniqualvolta l'organo amministrativo lo ritenga opportuno ovvero quando ne venga inoltrata richiesta ai sensi di legge. L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364 comma 2 c.c., entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'Assemblea è convocata mediante avviso pubblicato sul sito internet della società nonché su uno dei seguenti quotidiani a diffusione nazionale "Il Sole-24 Ore", "MF-Milano Finanza", "I-



talia Oggi" almeno quindici giorni prima dell'assemblea.

Nell'avviso dovranno essere indicati il giorno, il luogo e l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie costituenti l'ordine del giorno.

Inoltre nell'avviso di convocazione saranno indicati il luogo, il giorno e l'ora per l'adunanza in seconda convocazione qualora la prima andasse deserta, ovvero per le eventuali ulteriori convocazioni, fermo restando che nei casi in cui le azioni della società risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325 bis del codice civile, 111 bis delle disposizioni di attuazione del codice civile, e 116 del TUF, in via concorrente con quanto precede, le assemblee - a scelta dell'organo amministrativo - potranno tenersi in unica convocazione.

Anche in mancanza di formale convocazione, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale e partecipa all'assemblea la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo e dei componenti dell'organo di controllo.

In tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può

opporsi alla discussione degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato.

Articolo 12) - Diritto di intervento e di voto

Sono legittimati all'intervento in Assemblea gli aventi diritto al voto, purchè la loro legittimazione sia attestata secondo le modalità ed entro i termini previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari pro tempore vigenti.

I soci possono farsi rappresentare in assemblea, mediante delega scritta ad altra persona, esclusi gli amministratori, i sindaci ed i dipendenti della società.

Articolo 13) - Presidenza dell'assemblea, svolgimento

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e in sua assenza dal Vice Presidente, se nominato. Oppure, in ulteriore subordine, dal consigliere più anziano di età. In via ancora subordinata, ed ove nessuno dei soggetti che precedono sia fisicamente presente nel luogo dell'adunanza, l'assemblea designa come presidente uno qualsiasi degli intervenuti a maggioranza semplice del capitale presente.

L'assemblea a maggioranza semplice del capitale

presente nomina un segretario, anche non socio, per la redazione del verbale, quando questo non debba essere redatto da un Notaio a sensi di legge.

Il presidente dell'assemblea verifica la regolarità della costituzione dell'assemblea, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola lo svolgimento dell'adunanza, accerta e proclama i risultati delle votazioni.

E' ammessa la possibilità, qualora ciò sia stabilito dall'organo amministrativo, che le adunanze assembleari si tengano in audio o videoconferenza, con intervenuti dislocati in due o più luoghi, contigui o distanti, audio video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci. In particolare è necessario che: (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo dell'ufficio di Presidenza, accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di

verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire. Verificatisi tali presupposti, l'assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente della seduta e il soggetto verbalizzante.

Le deliberazioni dell'assemblea devono risultare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio. Il verbale dell'assemblea straordinaria deve essere redatto da un notaio.

#### Articolo 14) - Quorum e competenze

L'Assemblea, ordinaria e straordinaria, è validamente costituita con le maggioranze stabilite dalla legge, e delibera su tutte le materie riservate dalla legge o dal presente Statuto alla sua competenza.

A partire dal momento in cui, e fino a quando, le azioni saranno ammesse alla quotazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364,

comma 1(5), c.c., nelle seguenti ipotesi:

(i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale;

(ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale

(iii) richiesta di revoca dalle negoziazioni sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, fermo restando che in tal caso l'assemblea delibera con il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti.

In caso l'Assemblea sia chiamata ad approvare ai sensi di legge, ovvero ad autorizzare ai sensi del presente Statuto, un'operazione - compiuta anche per il tramite di una società controllata - con parti correlate qualificata come di maggiore rilevanza ai sensi della procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla Società e il comitato per operazioni con parti correlate abbia espresso parere negativo in relazione alla proposta di deliberazione sottoposta all'Assemblea, l'Assemblea potrà approvare

ovvero autorizzare tale operazione deliberando, oltre che con le maggioranze richieste dalla legge, anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci non correlati che partecipano all'Assemblea, sempre che gli stessi rappresentino, al momento della votazione, almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto della Società. Qualora i soci non correlati presenti in Assemblea non rappresentino la percentuale di capitale votante richiesta, sarà sufficiente, ai fini dell'approvazione dell'operazione, il raggiungimento delle maggioranze di legge.

Qualora, a causa di ragioni di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale, non siano state rispettate le regole procedurali previste dalla procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla Società in relazione ad operazioni con parti correlate che sono di competenza dell'assemblea o che debbano da questa essere autorizzate, nel caso in cui la valutazione dell'organo di controllo in merito alla sussistenza delle ragioni di urgenza siano negative, l'Assemblea potrà approvare ovvero autorizzare tale operazione deliberando, oltre che con le

maggioranze richieste dalla legge, anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci non correlati che partecipano all'Assemblea, sempre che gli stessi rappresentino, al momento della votazione, almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto della Società. Qualora i soci non correlati presenti in Assemblea non rappresentino la percentuale di capitale votante richiesta, sarà sufficiente, ai fini dell'approvazione dell'operazione, il raggiungimento delle maggioranze di legge.

#### TITOLO IV

##### Amministrazione

##### Articolo 15) - Consiglio di Amministrazione

L'amministrazione della società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione, composto da tre a nove membri nominati dall'assemblea. I componenti del Consiglio di Amministrazione, che possono essere anche non soci, durano in carica tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo stabilito dall'assemblea e possono essere rieletti. Almeno uno dei componenti il Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora in Consiglio sia composto da più di sette membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art.

147-ter del TUF.

La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste di candidati, secondo le modalità di seguito elencate.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria. Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, e elencati mediante un numero progressivo, ed indicano almeno un candidato, ovvero due qualora in Consiglio sia composto da più di sette membri, in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147-ter del TUF. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convoca-



zione, almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati i curriculum professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'assemblea.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purchè entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.

Risulteranno eletti: (i) i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, in numero pari al numero di amministratori da nominare, meno uno; e (ii) il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Non si terrà tuttavia conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dal presente statuto per la presentazione delle liste stesse.

In caso di presentazione di una sola lista, il Consiglio di Amministrazione sarà composto da tutti i candidati della lista unica.

Se nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi ragione, uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procederà alla loro sostituzione mediante cooptazione di candidati con pari requisiti appartenenti alla lista da cui erano stati tratti gli amministratori venuti

meno, a condizione che tali candidati siano ancora eleggibili e disposti ad accettare la carica.

Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste, la nomina di consiglieri al di fuori del rinnovo dell'intero organo amministrativo o il caso di integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza) la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto nel presente articolo, a tale nomina provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge.

Se, per qualunque causa, viene a mancare la maggioranza degli amministratori, l'intero Consiglio si intenderà dimissionario e l'assemblea deve essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

Articolo 16) - Presidente del Consiglio di Amministrazione

Qualora non sia stata provveduta l'assemblea, il Consiglio di Amministrazione nomina tra i suoi membri un Presidente e può nominare un Vice Presidente.

In caso di assenza o impedimento, il Presidente

è sostituito dal Vice Presidente, ovvero, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo o qualora non sia stato nominato, dal consigliere di amministrazione più anziano d'età (fatto comunque salvo quanto previsto dal successivo articolo in tema di presidenza delle riunioni).

Il Consiglio nomina un segretario scelto anche al di fuori dei suoi membri.

Articolo 17) - Convocazione del Consiglio e sue deliberazioni

Il Consiglio di Amministrazione è convocato nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, l'Amministratore Delegato, lo giudichi necessario od opportuno, ovvero quando ne sia fatta domanda scritta da almeno due dei suoi componenti. Il Consiglio di Amministrazione può altresì essere convocato dal Collegio Sindacale previa comunicazione al presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione è convocato a mezzo avviso da recapitare ai consiglieri e ai sindaci almeno cinque giorni prima della riunion-

ne, ovvero, nei casi di urgenza, almeno un giorno prima, con lettera raccomandata (anche consegnata a mano) o con messaggio di posta elettronica o fax o altro mezzo, che provi l'effettivo ricevimento.

In mancanza di formale convocazione, le riunioni del Consiglio saranno comunque valide con la presenza di tutti i membri e dei sindaci effettivi.

Il Consiglio è regolarmente costituito con la maggioranza degli amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede.

Se lo ritiene opportuno, il Presidente può invitare alle adunanze del Consiglio dipendenti della Società ovvero convocare esperti per la trattazione di materie di contenuto tecnico o che richiedono competenze specifiche.

Le riunioni sono presiedute dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in sua assenza e/o impedimento, dal Vice Presidente o dall'Amministratore Delegato, se nominati. Oppure, in ulteriore subordine, dal consigliere più anziano di età. In via ancora subordinata ed ove nessuno

dei soggetti che precedono sia fisicamente presente nel luogo dell'adunanza, il Consiglio designa come Presidente uno qualsiasi degli intervenuti, a maggioranza semplice degli stessi.

E' ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per audio o videoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi questi requisiti il Consiglio si considererà tenuto nel luogo dove si trova il presidente della seduta e dove deve, inoltre, trovarsi il Segretario onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

Le deliberazioni del Consiglio si faranno risultare dal verbale redatto sull'apposito libro sociale a responsabilità del presidente della seduta ed a cura del segretario nominato volta per volta dal presidente della seduta o permanentemente dal Consiglio anche fra persone estranee alla società ed al Consiglio. Nelle ipotesi previste dalla legge, il verbale del Consiglio sarà redatto da un notaio.

Articolo 18) - Competenze e poteri

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione della società, salvo quanto dalla legge e dal presente Statuto non sia inderogabilmente riservato all'assemblea.

Sono inoltre attribuite alla competenza dell'organo amministrativo, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea straordinaria, le decisioni previste dall'art. 2365, comma 2, c.c..

Qualora sussistano ragioni di urgenza in relazione ad operazioni con parti correlate che non siano di competenza dell'assemblea o che non debbano da questa essere autorizzate, il Consiglio di Amministrazione potrà approvare tali operazioni con parti correlate, da realizzarsi anche tramite società controllate, in deroga alle usuali disposizioni procedurali previste nella procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla società, purchè nel rispetto e alle condizioni previste dalla medesima procedura.

La firma sociale e la rappresentanza della società in giudizio, in qualsiasi grado e davanti

a qualsiasi Autorità, sia giudiziaria, sia amministrativa, sia speciale, spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente, se nominato, all'Amministratore Delegato ed ai soggetti cui il Consiglio di Amministrazione le abbia delegate, nei limiti delle rispettive attribuzioni.

#### Articolo 19) - Organi delegati

Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti di cui all'art. 2381 C.C., potrà delegare, in tutto o in parte i suoi poteri ad uno o più Amministratori Delegati, determinandone poteri e attribuzione.

Gli organi delegati, se nominati, forniscono al Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno trimestrale, adeguata informativa sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché, nell'esercizio delle rispettive deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.

Il Consiglio di Amministrazione può nominare procuratori speciali per determinati affari o gruppi di affari nonché institori o mandatari in genere, determinandone i poteri e le attribuzio-



ni, compreso l'uso della firma sociale nonché i compensi nei limiti e nelle forme che esso giudica opportuno.

Il Consiglio di Amministrazione può istituire comitati, composti da membri del Consiglio stesso, di natura consultiva o propositiva, determinando il numero dei membri di tali comitati e le funzioni agli stessi attribuite.

Articolo 20) - Remunerazione degli amministratori

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni, anche un compenso annuo che sarà determinato anno per anno, ovvero in unica soluzione per ciascuno degli esercizi sociali di durata della carica, dall'Assemblea Ordinaria convocata allo scopo o in sede di approvazione del bilancio d'esercizio. Il compenso può essere costituito, in tutto o in parte, da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.

Agli amministratori potrà inoltre esser attribuito, al momento della nomina, un ulteriore compenso annuo da accantonarsi a titolo di trat-

tamento di fine mandato di amministrazione, da liquidarsi in unica soluzione al termine del rapporto stesso.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

#### TITOLO V

##### Collegio Sindacale - Controllo contabile

##### Articolo 21) - Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due membri supplenti, nominati dall'Assemblea.

Il Collegio Sindacale dura in carica tre esercizi e scade alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

L'Assemblea determina il compenso spettante ai Sindaci all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio. Oltre al compenso annuo, ai Sindaci spetta il rimborso delle spese incontrate nell'esercizio delle loro fun-

zioni.

Attribuzioni, doveri e durata sono quelli stabiliti dalla legge.

La nomina dei Sindaci è effettuata sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono indicati con un numero progressivo.

Le liste presentate dagli azionisti si compongono di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria.

Ogni azionista può concorrere a presentare e votare una sola lista.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convoca-

zione, almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati i curriculum professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'assemblea.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purchè entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

(i) dalla lista che ha ottenuto il maggior nume-

ro di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed un supplente;

(ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.

Non si terrà tuttavia conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dal presente statuto per la presentazione delle liste stesse.

Alla carica di Presidente del Collegio Sindacale è nominato il sindaco effettivo tratto dalla lista di minoranza.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo

subentra, fin alla successiva Assemblea, il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco sostituito.

Le precedenti statuizioni in materia di elezioni dei sindaci non si applicano nelle Assemblee per le quali è presentata una sola lista oppure nelle Assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione, decadenza o rinuncia. In tali casi l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Il Collegio Sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei sindaci. Esso è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti.

Le adunanze del collegio sindacale possono svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video o anche solo audio collegati, alle medesime condizioni stabilite dal presente statuto per le riunioni consiliari.

#### Articolo 22) - Revisione legale dei conti

Il controllo contabile è esercitato da una so-

cietà di revisione iscritta nell'apposito Registro istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Per la nomina, i compiti, i poteri e le responsabilità si applicano le previsioni di legge.

## TITOLO VI

### Bilancio ed utili

#### Articolo 23) - Esercizi sociali

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno. Al termine di ciascun esercizio sociale il Consiglio di Amministrazione provvede alla redazione del bilancio a norma di legge.

#### Articolo 24) - Ripartizione degli utili

Gli utili netti, dopo prelevata una somma non inferiore al cinque per cento da assegnare alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto un quinto del capitale sociale, saranno ripartiti tra gli azionisti in proporzione alle azioni da ciascuno di essi possedute, salvo diversa destinazione dell'Assemblea.

Il pagamento dei dividendi è effettuato nei modi e nei termini fissati dall'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei modi e nelle forme di legge.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili sono prescritti a favore della Società.

#### TITOLO VII

##### Disposizioni finali

##### Articolo 25) - Scioglimento e liquidazione

Addivenendosi, in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa, allo scioglimento della società, l'assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori ferma l'osservanza delle norme inderogabili di Legge.

##### Articolo 26) - Rinvio alla legge

Per quanto non espressamente contemplato nel presente Statuto si fa riferimento alle disposizioni contenute nel Codice Civile e nelle altre leggi vigenti.

Firmato: Marco Varone

"" "": DR ROLANDO ROSA, NOTAIO



Io sottoscritto Dott. Rolando Rosa Notaio in Modena, iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Modena, certifico che la presente è copia su supporto informatico conforme all'originale del documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22 del D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, che si trasmette ad uso del Registro Imprese.

Modena, li 17.07.2018

F.to ROLANDO ROSA, NOTAIO

FIRMA DIGITALE