

Z A B B A N - N O T A R I - R A M P O L L A
& A s s o c i a t i

20123 - MILANO - VIA METASTASIO, 5
TEL. 02.43.337.1 - FAX 02.43.337.337

Repertorio n. 23750

Raccolta n. 14056

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SOFTEC S.p.A.

tenutosi in data 30 ottobre 2017

REPUBBLICA ITALIANA

2 novembre 2017

L'anno duemiladiciassette, il giorno due del mese di novembre,
in Milano, in Via Metastasio n. 5,
io sottoscritto Mario Notari, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio
Notarile di Milano,
procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale del consiglio di
amministrazione della società

"SOFTEC S.p.A."

con sede in Milano (MI), Piazzale Lugano n. 19, capitale sociale euro
2.086.300,00, interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese
di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale
01309040473, Repertorio Economico Amministrativo n. 1883334,
società con azioni quotate presso AIM Italia gestito da Borsa Italiana
S.p.A.,

tenutasi, alla mia costante presenza,

in data 30 ottobre 2017

in Milano, Piazzale Lugano n. 19,

Il presente verbale viene pertanto redatto, su richiesta della società
medesima, e per essa dal presidente del consiglio di
amministrazione, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione
degli obblighi di deposito e pubblicazione, ai sensi dell'art. 2375 c.c.

Il consiglio si è svolto come segue.

* * * * *

Alle ore 11,30 assume la presidenza su designazione unanime del
medesimo il presidente del consiglio di amministrazione Marco
Benatti, che mi chiama a fungere da segretario della riunione.

Indi il presidente dichiara:

- che, ai sensi dell'art. 25 dello statuto sociale, la presente riunione è
stata indetta per oggi, in questo luogo alle ore 11,30, giusta avviso di
convocazione diramato in tempo utile a tutti gli interessati mediante
messaggi di posta elettronica in data 27 ottobre 2017;

- che sono intervenuti i componenti degli organi sociali analiticamente
indicati nell'elenco che si allega al presente atto sotto la lettera "A".

Il presidente dichiara validamente costituito il consiglio per discutere
e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

*"1. Determinazione delle condizioni dell'aumento di capitale in
esecuzione della delega ex art. 2443 del Codice Civile conferita al
Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei Soci
del 30 ottobre 2012; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

2. Varie ed eventuali."

* * * * *

In relazione all'unico punto all'ordine del giorno, il presidente ricorda

che l'assemblea straordinaria con deliberazione in data 30 ottobre 2012 (con verbale a rogito del Notaio Claudia Coppola Bottazzi di Pescia, al n. 44460/11675 rep.) ha delegato al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare il capitale sociale in via scindibile, in una o più volte entro il termine finale del 30 ottobre 2017, per massimi nominali euro 20.000.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, da offrire in opzione agli aventi diritto, nel rispetto dell'art. 2441 c.c..

Il presidente precisa inoltre che:

- con delibera in data 21 dicembre 2012, il Consiglio di Amministrazione si è parzialmente avvalso della delega, deliberando un aumento di capitale di euro 46.407,00, con sovrapprezzo di euro 742.512,00;
- con delibera in data 26 luglio 2013, il Consiglio di Amministrazione si è ulteriormente avvalso della delega, deliberando un aumento di capitale di euro 50.582,00, con sovrapprezzo di euro 657.566,00;

Il presidente propone pertanto di aumentare il capitale sociale, in attuazione della predetta delega, deliberando un aumento del capitale sociale per massimi nominali euro 500.000,00, mediante emissione di massime numero 500.000 azioni, prive del valore nominale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., in quanto da riservare a banche, società finanziarie, fondi di investimento, società commerciali e di consulenza che svolgano attività sinergiche e/o funzionali a quelle della società.

Il presidente ricorda che la documentazione predisposta a cura della società al fine di tale aumento di capitale è costituita da:

- bozza della relazione dell'organo amministrativo redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., allegata al presente atto sotto la lettera "B", nella quale vengono illustrati sia le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione sia i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni;
- parere sulla congruità del prezzo di emissione, redatto dal collegio sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., sulla base della bozza della relazione degli amministratori, allegato al presente atto sotto la lettera "C".

Il presidente, ai fini dell'esercizio della delega di cui all'art. 2443 c.c., attesta che l'attuale capitale sociale sottoscritto è interamente versato e la società non si trova nelle situazioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.

Il presidente, prima di aprire la discussione, chiede pertanto a me notaio di dare lettura della seguente proposta di deliberazione.

"Il Consiglio di Amministrazione,

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *preso atto di quanto deliberato dall'assemblea straordinaria in data 30 ottobre 2012;*
- *vista la bozza della relazione dell'organo amministrativo redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c.;*
- *visto il parere sulla congruità del prezzo redatto dal collegio*

sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., sulla base della bozza della relazione degli amministratori;

DELIBERA

- 1 -

Di approvare la relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., e di aumentare a pagamento il capitale sociale, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria in data 30 ottobre 2012, per massimi nominali euro 500.000,00 (cinquecentomila virgola zero zero) mediante emissione di massime n. 500.000 (cinquecentomila) azioni prive di valore nominale, alle seguenti condizioni:

- *le nuove azioni vengono emesse con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., in quanto da offrire in sottoscrizione, in conformità a quanto previsto nella deliberazione assembleare di delega, a banche, società finanziarie, fondi di investimento, nonché investitori qualificati e/o professionali, oltre a società commerciali e di consulenza che svolgano attività sinergiche e/o funzionali a quelle della società;*
- *le azioni vengono offerte al prezzo di euro 3,00 (tre virgola zero zero) per azione, determinato in conformità all'art. 2441, comma 6, c.c., di cui euro 1,00 (uno virgola zero zero) a titolo di valore nominale ed euro 2,00 (due virgola zero zero) a titolo di sovrapprezzo;*
- *il termine finale di sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439 c.c., viene stabilito alla data del 30 (trenta) novembre 2017 (duemiladiciassette);*
- *le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare;*
- *l'aumento di capitale manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto e, per la parte sottoscritta, sin dal momento di ciascuna delle sottoscrizioni, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel Registro delle Imprese;*
- *viene introdotto all'articolo 5 dello statuto sociale il seguente nuovo comma: "Il Consiglio di Amministrazione, con delibera in data 30 ottobre 2017, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria in data 30 ottobre 2012, ha deliberato di aumentare il capitale a pagamento e in via scindibile per massimi nominali euro 500.000,00 mediante emissione di massime n. 500.000 azioni senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., da sottoscrivere entro il termine finale del 30 novembre 2017.";*
- *al presidente e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, è conferito ogni più ampio potere affinché provvedano a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, anche d'intesa con la società di gestione del mercato, nonché ad effettuare, in dipendenza di ciascuna sottoscrizione, l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. e il deposito dello statuto riportante la cifra*

aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c., e ad introdurre nella delibera assunta le eventuali modifiche od integrazioni, di carattere formale, che si rendessero necessarie ai fini della relativa iscrizione nel Registro delle Imprese.”

Il Presidente apre quindi la discussione, nel corso della quale l'amministratore delegato Meani svolge alcune considerazioni relativamente ai criteri utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni. In particolare, in ciò confermato anche dal presidente, egli sottolinea che, da un lato, il prezzo è il risultato di un'ampia consultazione di investitori professionali che hanno analizzato i fondamentali della società, del suo capitale economico e delle sue prospettive reddituali. D'altro canto il prezzo così determinato è stato raffrontato, al fine di verificare la congruità ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., sia con il valore del patrimonio sociale, sia con le quotazioni del mercato AIM in cui le azioni sono negoziate (pur tenendo conto che si tratta di un mercato non regolamentato). I risultati di tale raffronto sono riportati nella relazione degli amministratori che viene analiticamente discussa tra i presenti.

I componenti del collegio sindacale espongono quindi il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione, ritenendo ragionevoli le considerazioni svolte dal consiglio di amministrazione, in conformità al criterio stabilito dall'art. 2441, comma 6, c.c., in virtù del quale il prezzo di emissione, in caso di esclusione del diritto di opzione, è determinato “in base al valore del patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni dell'ultimo semestre”.

* * * * *

Al termine della discussione, dopo aver analiticamente esaminato ogni aspetto della proposta di deliberazione, il consiglio approva con voto unanime.

* * * * *

Il Presidente mi richiede di allegare al presente verbale il testo aggiornato dello statuto sociale con le modifiche sopra apportate (nonché con l'eliminazione della clausola riportante la delega dell'assemblea straordinaria in data 30 ottobre 2012, scadente in data odierna), anche al fine di assolvere l'obbligo di deposito ai sensi dell'art. 2436 c.c., testo che qui si allega sotto la lettera "D".

In caso di sottoscrizione dell'aumento sopra deliberato, dovrà essere depositato, a cura degli amministratori, entro 30 giorni dalla sottoscrizione, l'attestazione di avvenuta sottoscrizione dell'aumento, ai sensi dell'art. 2444 c.c., e il testo aggiornato dello statuto sociale, ai sensi dell'art. 2436, comma 6, c.c..

* * * * *

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara sciolta la riunione alle ore 12,20.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 10,00 di questo giorno due novembre duemiladiciassette.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di quattro fogli ed

occupa otto pagine sin qui.
Firmato Mario Notari

SPAZIO ANNULLATO

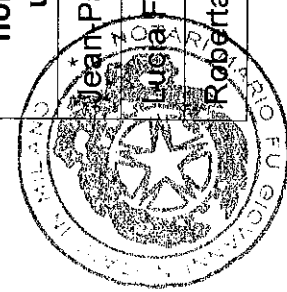
Allegato *A* all'atto
in data 2.11.2017
n. 23750-14056 rep.

ELENCO DEGLI INTERVENUTI
SOFTEC S.p.A.
30 ottobre 2017

ORGANO AMMINISTRATIVO			
nome e cognome amministratore/i	presente	collegato in audioconferenza	assente
Marco Benatti (presidente)	X		
Francesco Antonio Meani	X		
Hasmonai Hazan	X		
Luca Spotti	X		
Paola Manzoni	X		
Giuseppe Moder		X	
Elisa Facciotti	X		

ORGANO DI CONTROLLO			
nome e cognome sindaco unico/sindaci effettivi	presente	collegato in audioconferenza	assente
Jean Paul Baroni (presidente)	X		
Lucia Foti Belligambi	X		
Roberta Provasi	X		

Manley



ml

SPAZIO ANNULLATO

Allegato *B* all'atto
in data 2-11-2017
n. 23750-14056 rep.



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE DI SOFTEC S.P.A.
PREDISPOSTA AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMI 5 E 6, DEL
CODICE CIVILE**

SOFTEC S.p.A.

Sede legale in Milano, Piazzale Lugano n. 19
Capitale Sociale: Euro 2.086.300,00 i.v.
Partita IVA, Codice Fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Milano nr. 01309040473

ml

Il presente documento è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Milano, Piazzale Lugano n. 19) e sul sito internet dell'Emittente www.softecspa.it nella sezione Investor Relations

Softec S.p.A.
amministrazione@pec.softecspa.it
softecspa.com

MILANO Piazzale Lugano 19 - 20158 Milano - Tel +39 02.899681 Fax +39 02.8996.8556 | Sede Legale e Operativa
PRATO Via Mino da Fiesole 5 - 59100 Prato - Tel +39 0574.5877 Fax +39 0574.5877.99 | Sede Operativa
ROMA Via Francesco Cangiallo 24 - 00142 Roma - Tel +39 06.91972001 Fax +39 06. 91972011

Cap.Soc. € 2.086.300,00 - Isc. alla CCIAA di Milano n. 01309040473 - R.E.A. n. 1883334 - P.I., C.F. - 01309040473

ml



Premessa

La presente relazione (la "**Relazione**") viene redatta ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile al fine di illustrare (i) l'operazione di aumento di capitale a pagamento di Softec S.p.A. ("**Softec**", la "**Società**" o l'"**Emittente**") da offrire in sottoscrizione a terzi, con esclusione del diritto di opzione, da eseguirsi entro il 30 novembre 2017 attraverso versamento in denaro, (ii) le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione, (iii) i criteri adottati dal Consiglio di Amministrazione per determinare il prezzo di emissione delle relative azioni e il prezzo di emissione proposto.

Illustrazione dell'operazione

In data 30 ottobre 2012, l'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile per il periodo di cinque anni dalla data di della deliberazione, la delega ad aumentare a pagamento, in una o più tranches, il capitale sociale della società, anche in via scindibile fino ad un importo massimo complessivo di Euro 20.000.000,00 (ventimilioni virgola zero zero), comprensivo del sovrapprezzo, di cui massimo Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni virgola zero zero) con esclusione o limitazione del diritto di opzione, mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società, eventualmente anche cum warrant, ed anche al servizio di questi ultimi warrant, da offrirsi alternativamente, in tutto o in parte (i) in opzione ai soci, oppure (ii) in sottoscrizione a terzi, con possibile esclusione del diritto di opzione ai sensi del quarto comma dell'articolo 2441 del Codice Civile, oppure (iii) in sottoscrizione a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi del quinto comma dell'articolo 2441 del Codice Civile o infine (iv) in sottoscrizione a dipendenti della Società o di società dalla medesima controllate, con esclusione del diritto d'opzione, previa verifica della sussistenza delle condizioni previste dalla legge, con la precisazione che i warrant eventualmente emessi nell'ambito di qualsiasi deliberazione del Consiglio di Amministrazione adottata in esercizio della delega di cui alla predetta delibera potranno dare il diritto di ricever azioni ordinarie della società, gratuitamente o a pagamento, e potranno essere quotati su mercati regolamentati e non (inclusi i sistemi multilaterali di negoziazione), italiani o esteri, stabilendo che l'organo Amministrativo possa deliberare l'aumento di capitale anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione purché ricorra quanto segue:

- che l'aumento di capitale sia offerto a banche, società finanziarie, fondi di investimento, società commerciali e di consulenza che svolgano attività sinergiche e/o funzionali a quelle dell'Emittente;
- che l'aumento di capitale sia riservato a consulenti o fornitori della Società; ovvero
- che l'aumento di capitale sia offerto a fronte del conferimento di partecipazioni o asset funzionali all'esercizio delle attività svolte dalla Società; ovvero
- che l'aumento di capitale sia riservato ai dipendenti della Società o di società dalla medesima controllate.

Il ricorso alla delega ex articolo 2443 del Codice Civile trova motivazione nella necessità del Consiglio di Amministrazione di cogliere tempestivamente le opportunità manifestatesi cercando di consolidare ed aumentare la flessibilità finanziaria della Società nell'ambito dell'implementazione della propria strategia di crescita tesa alla creazione di valore per gli azionisti.

L'operazione ha il fine di contribuire a rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria dell'Emittente nonché di finanziare gli investimenti da effettuare nell'ambito della robotica e dello sviluppo dei servizi di social-free-wifi nei quali l'Emittente è già uno dei principali *player* a livello nazionale.

} 2

Softec S.p.A.

amministrazione@pec.softecspa.it

softecspa.com

MILANO Piazzale Lugano 19 - 20158 Milano - Tel +39 02.899681 Fax +39 02.8996.8556 | Sede Legale e Operativa
PRATO Via Mino da Fiesole 5 - 59100 Prato - Tel +39 0574.5877 Fax +39 0574.5877.99 | Sede Operativa
ROMA Via Francesco Cangiallo 24 - 00142 Roma - Tel +39 06.91972001 Fax +39 06. 91972011

Cap.Soc. € 2.086.300,00 - Isc. alla CCIAA di Milano n. 01309040473 - R.E.A. n. 1883334 - Pi., C.F. - 01309040473



Il Consiglio di Amministrazione intende dar esecuzione parziale alla delega di cui all'articolo 2443 del Codice Civile, conferita dall'Assemblea Straordinaria del 30 ottobre 2012, aumentando il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, fino a massimi Euro 1.500.000,00 (comprensivo di sovrapprezzo) mediante emissione di massime n. 500.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nomina espresso.

A fronte di manifestazioni di interesse pervenute all'Emittente da parte di alcuni investitori, le azioni di nuova emissione verranno offerte in sottoscrizione nell'ambito di un collocamento privato e saranno emesse con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile in quanto da riservarsi esclusivamente a investitori qualificati e/o professionali.

Le azioni di nuova emissione saranno ammesse alla negoziazione su AIM Italia, al pari delle azioni già in circolazione e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

Ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

Come precedentemente illustrato, l'aumento di capitale previsto persegue importanti obiettivi strategici e industriali nonché l'opportunità di rafforzamento patrimoniale e finanziario per l'Emittente; da ultimo, l'operazione consentirà di incrementare il flottante con conseguente ampliamento e diversificazione della base azionaria agevolando lo scambio dei titoli.

Tali ragioni sono ritenute sufficienti al Consiglio di Amministrazione per giustificare l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile.

Criteri per la determinazione del prezzo

Con riferimento alle metodologie di valutazione per stabilire il prezzo di emissione delle azioni al momento dell'attuazione della delega, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti dell'Emittente, del 30 ottobre 2012, ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di determinare per ogni singola tranche il prezzo finale di emissione anche differente per ciascuna tranche (e dunque di fissare la parte di prezzo da imputarsi a sovrapprezzo) - il tutto tenuto conto del patrimonio netto della Società e pertanto nel pieno rispetto dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, e delle altre norme di legge vigenti in materia, nonché nel rispetto di quanto prescritto dall'articolo 2346, comma 5, del Codice Civile - ed il godimento delle azioni ordinarie eventualmente cum warrant da emettersi di volta in volta, nel rispetto dell'articolo 2428 del Codice Civile, nonché tutti i poteri necessari al fine di stabilire:

- i termini entro i quali l'aumento o gli aumenti di capitale potranno essere sottoscritti e versati dagli aventi diritto;
- il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio (ivi inclusa la possibilità di compensare il debito di conferimento con crediti certi, liquidi ed esigibili), nonché ogni altra caratteristica (incluso il rapporto di aggiudicazione e di conversione e, ove del caso, l'eventuale prezzo di esercizio) e il relativo regolamento dei warrant eventualmente emessi;
- l'applicazione di un eventuale sconto sul prezzo di emissione in linea con la prassi di mercato per simili operazioni, e sempre nel rispetto delle normative vigenti in materia.

All'organo amministrativo è stata attribuita, altresì, la facoltà di prevedere che, qualora l'aumento di capitale o le singole tranche di aumento di capitale di volta in volta deliberati non vengano integralmente sottoscritti entro il relativo termine



all'uopo fissato, il capitale sociale risulta aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine secondo quanto previsto dal secondo comma dell'articolo 2439 del Codice Civile; egualmente si opererà in relazione ai warrant eventualmente aggiudicati.

Al fini delle definizione del prezzo di emissione delle nuove azioni, il Consiglio di Amministrazione, nell'esercitare la delega attribuita e in conformità a quanto prescritto dall'art. 2441, comma 6, cod. civ., ha tenuto conto dei seguenti criteri:

- a) il valore patrimoniale delle azioni quali risulta alla data del 30 giugno 2017, che ammonta ad Euro 1,51 per azione;
- b) la media ponderata dei valori di Borsa dell'azione a 3 mesi, che risulta essere pari ad Euro 3,46;
- c) la media ponderata dei valori di Borsa dell'azione a 6 mesi, che risulta essere pari ad Euro 3,79;
- d) il valore dell'azione alla data ultima di chiusura del 27 ottobre 2017, che risulta essere pari ad Euro 3,33.

In base a tali criteri, il Consiglio di Amministrazione intende:

- offrire in sottoscrizione nell'ambito di un collocamento privato fino a massime n. 500.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nomina espresso;
- determinare il prezzo definitivo di emissione in Euro 3,00 (tre virgola zero zero) per azione, di cui a Euro 1,00 (uno virgola zero zero) per azione a capitale ed Euro 2,00 (due virgola zero zero) per azione a riserva sovrapprezzo azioni;
- al riguardo, è stato applicato uno sconto sul prezzo di emissione rispetto all'attuale quotazione del titolo Softec in linea con la migliori *best practice* di mercato per simili operazioni e nel rispetto delle normative vigenti in materia.

Si invita il Collegio Sindacale a mettere a disposizione il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione redatto ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile. Si chiede al Collegio Sindacale la cortesia di rinunciare al termine previsto a loro favore per detta relazione considerando che le parti intendono procedere alla sottoscrizione dell'aumento di capitale quanto prima con gli evidenti benefici che ne possono derivare per la società.

L'attestazione di avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2444 del Codice Civile sarà depositata presso il competente Registro delle Imprese nei termini di legge.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente.

Marco Benatti

Marco Benatti

Softec S.p.A.
 amministrazione@pec.softecsipa.it
 softecsipa.com

MILANO Piazzale Lugano 19 - 20158 Milano - Tel +39 02.899681 Fax +39 02.8996.8556 | Sede Legale e Operativa
 PRATO Via Mino da Fiesole 5 - 59100 Prato - Tel +39 0574.5877 Fax +39 0574.5877.99 | Sede Operativa
 ROMA Via Francesco Cangiullo 24 - 00142 Roma - Tel +39 06.91972001 Fax +39 06. 91972011

Cap.Soc € 2.086.300,00 - Isc. alla CCIAA di Milano n. 01309040473 - R.E.A. n. 1883334 - P.I. C.F. 01200040473

maurilio



Allegato * C * all'atto
 in data 2-11-2017.....
 n. 23750-14056 rep



**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITÀ
 DEL PREZZO DI EMISSIONE DI NUOVE AZIONI
 PREDISPOSTO AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 6, DEL
 CODICE CIVILE**

SOFTEC S.p.A.

Sede legale in Milano, Piazzale Lugano n. 19
 Capitale Sociale: Euro 2.086.300,00 i.v.
 Partita IVA, Codice Fiscale ed iscrizione al Registro Imprese di Milano nr. 01309040473

Il presente documento è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Milano, Piazzale Lugano n. 19) e sul sito internet dell'Emittente www.softecspa.it nella sezione Investor Relations

Softec S.p.A.
 amministrazione@pec.softecspa.it
 softecspa.com

MILANO Piazzale Lugano 19 - 20158 Milano - Tel +39 02.899681 Fax +39 02.8996.8556 | Sede Legale e Operativa
 PRATO Via Mino da Fiesole 5 - 59100 Prato - Tel +39 0574.5877 Fax +39 0574.5877.99 | Sede Operativa
 ROMA Via Francesco Cangiullo 24 - 00142 Roma - Tel +39.06.91972001 Fax +39 06. 91972011

Cap.Soc. € 2.086.300,00 - Isc. alla CCIAA di Milano n. 01309040473 - R.E.A. n. 1883334 - P.I., C.F. - 01309040473



Il Collegio Sindacale di Softec S.p.A.

premesso

- Che in data 30 ottobre 2012, l'Assemblea degli Azionisti dell'Emittente ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile per il periodo di cinque anni dalla data di della deliberazione, la delega ad aumentare a pagamento, in una o più tranches, il capitale sociale della società, anche in via scindibile fino ad un importo massimo complessivo di Euro 20.000.000,00 (ventimilioni virgola zero zero), comprensivo del sovrapprezzo, di cui massimo Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni virgola zero zero) con esclusione o limitazione del diritto di opzione, mediante l'emissione di azioni ordinarie della Società, eventualmente anche cum warrant;
- Che sono recentemente pervenute all'Emittente manifestazioni di interesse da parte di alcuni investitori;
- Che al fine di perseguire gli obiettivi di rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria dell'Emittente nonché di finanziamento degli investimenti da effettuare nell'ambito della robotica e dello sviluppo dei servizi di social-free-wifi nei quali l'Emittente è già uno dei principali player a livello nazionale, il Consiglio di Amministrazione intende dar esecuzione parziale alla delega di cui all'articolo 2443 del Codice Civile, conferita dall'Assemblea Straordinaria del 30 ottobre 2012, aumentando il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo di Euro 1.500.000 (comprensivo di sovrapprezzo) mediante emissione di massime n. 500.000 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nomina espresso;

esaminata

- 1) il verbale dell'assemblea degli azionisti al 30 ottobre 2012;
- 2) il contenuto della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione a supporto dell'operazione ed in particolare: a) la determinazione del valore patrimoniale delle azioni quali risulta alla data del 30 giugno 2017 che ammonta ad euro 1,51 per azione; b) la media ponderata dei valori di Borsa dell'azione a 3 mesi, che risulta essere pari ad Euro 3,46, a 6 mesi, che risulta essere pari ad Euro 3,79, e alla data ultima di chiusura del 27 ottobre 2017, che risulta essere pari ad Euro 3,33, nonché i volumi dei titoli scambiati per gli stessi periodi di riferimento;
- 3) la correttezza matematica dei calcoli alla base delle valutazioni effettuate dal Consiglio di Amministrazione;
- 4) i documenti sottoposti ai potenziali investitori da parte dell'advisor;

rilevato

- che la proposta di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione è formulata nel rispetto della vigente normativa;
- che con riferimento alla determinazione del prezzo di emissione il processo negoziale tra le Parti ha permesso agli amministratori di definire un prezzo di emissione delle nuove azioni superiore al valore del patrimonio netto al 30 giugno 2017 per ciascuna azione;
- che il valore del prezzo di emissione delle nuove azioni è stato determinato applicando uno sconto di mercato in linea con la migliori *best practice* di mercato per simili operazioni;
- che tale processo negoziale, benché il suo risultato finale non risulti oggettivamente verificabile, non inficia la congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni;

sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione esaminata, delle valutazioni eseguite e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze sopra elencate, il Collegio ritiene congruo il computo determinato dagli Amministratori ed esprime, quindi, parere favorevole ai sensi dell'articolo 2441, comma sesto, del Codice Civile, sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni pari ad Euro 3,00 (tre virgola zero zero) per azione, di cui a Euro 1,00 (uno virgola zero zero) per azione a capitale ed Euro 2,00 (due virgola zero zero) per azione a riserva sovrapprezzo azioni.

| 2

Softec S.p.A.
amministrazione@pec.softecspa.it

softecspa.com

MILANO Piazzale Lugano, 19 - 20158 Milano - Tel +39 02.899681 Fax +39 02.8996.8556 | Sede Legale e Operativa
PRATO Via Mirò da Fiesole 5 - 59100 Prato - Tel +39 0574.5877 Fax +39.0574.5877.99 | Sede Operativa
ROMA Via Francesco Cangiullo 24 - 00142 Roma - Tel +39.06.91972001 Fax +39 06. 91972011

Cap.Soc. € 2.086.300,00 - Isc. alla C.C.I.A.A di Milano n. 01309040473 - R.E.A. n. 1883334 - P.I. C.R. - 01309040473



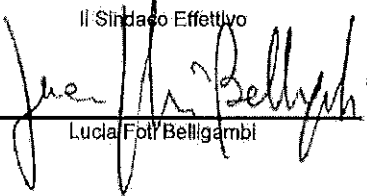
Milano, 30 ottobre 2017

Il Collegio Sindacale

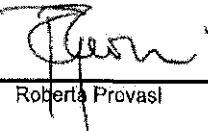
Il Presidente


Jean - Paul Baroni

Il Sindaco Effettivo


Lucia Foti Belligambi

Il Sindaco Effettivo


Roberta Provasi

ml



13

Softec S.p.A.

amministrazione@pec.softecspa.it

softecspa.com

MILANO Piazzale Lugano 19 - 20158 Milano - Tel +39 02.899681 Fax +39 02.8996.8556 | Sede Legale e Operativa
PRATO Via Mino da Fiesole 5 - 59100 Prato - Tel +39 0574.5877 Fax +39 0574.5877.99 | Sede Operativa
ROMA Via Francesco Cangiullo 24 - 00142 Roma - Tel +39 06.91972001 Fax +39 06. 91972011

Cap.Soc. € 2.086.300,00 - Isc. alla CCIAA di Milano n. 01309040473 - R.E.A. n. 1883334 - P.I., C.F. - 01309040473

manuela

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "D" all'atto in data 2-11-2017 n. 23750/14056 rep.

STATUTO

DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

Art. 1. E' costituita una società per azioni con la denominazione:
"SOFTEC S.p.A."

Art. 2. La Società ha per oggetto lo svolgimento delle seguenti attività:

- produzione di software ed automazione per quanto attiene sia all'informatica tradizionale e d'ufficio sia alla telematica e robotica, mediante studi, progetti e realizzazioni di sistemi hardware e software nonché l'attività di servizi di elaborazione e comunicazione, di organizzazione aziendale e marketing strategico ed operativo, di consulenza specialistica per la realizzazione di soluzioni e sistemi o per l'utilizzazione degli stessi, se già operativi, e di formazione nel campo informatico;
- il commercio all'ingrosso di prodotti per l'informatica, hardware, software e materiali accessori in genere;
il tutto nei limiti e nel rispetto delle norme di legge vigenti in materia, previo rilascio dei necessari provvedimenti autorizzativi da parte delle autorità competenti e con esclusione delle attività riservate per legge a soggetti muniti di particolari requisiti non posseduti dalla società.

La Società esercita le sue attività produttive e commerciali nei mercati nazionali ed internazionali, anche in congiunzione con terzi e mediante acquisizione diretta di prodotti, tecnologie e servizi.

Per il raggiungimento dell'oggetto sociale la Società potrà - in via strumentale, non come oggetto prevalente e non nei confronti del pubblico - compiere tutte le operazioni di carattere mobiliare, immobiliare, finanziarie, bancarie e commerciali ritenute utili o necessarie, prestare garanzie reali e personali a favore di terzi se nell'interesse sociale, sottoscrivere prodotti finanziari largamente intesi ed assumere, direttamente o indirettamente, ma non ai fini di collocamento presso terzi, interessenze e partecipazioni in altre società od imprese aventi oggetto analogo od affine o connesso al proprio; potrà altresì affittare e cedere ovvero concedere in affitto ed acquistare aziende relative all'attività esercitata.

Sono espressamente escluse le attività finanziarie di cui all'art. 106 del D.Lgs. 1 settembre 1993 n. 385 e le attività di intermediazione mobiliare di cui agli articoli 18 e seguenti del T.U. dell'Intermediazione Finanziaria di cui al D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e comunque tutte le attività che per legge sono riservate a soggetti muniti di particolari requisiti non posseduti dalla Società.

Art. 3. La Società ha sede in Milano.

L'assemblea ha facoltà di istituire altrove sedi secondarie, sia in Italia che all'estero, nonché di sopprimerle.

Art. 4. La durata della Società è fissata fino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento) e potrà essere prorogata con deliberazione dell'assemblea straordinaria dei soci.

CAPITALE

Art. 5. Il capitale sociale è determinato in euro 2.086.300,00 (duemilioniottantaseimilatrecento virgola zero zero) diviso in

n. 2.086.300 (duemilioniottantaseimilatrecento) azioni prive del valore nominale.

L'assemblea, con apposita delibera adottata in sede straordinaria, potrà attribuire all'organo amministrativo la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale sino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione. La delibera di aumento del capitale assunta dall'organo amministrativo in esecuzione di detta delega dovrà risultare da verbale redatto da Notaio.

Le azioni sono nominative.

Le azioni possono essere oggetto di intestazione fiduciaria in capo a società fiduciarie. Nell'ipotesi di intestazione fiduciaria in capo a società fiduciarie operanti ai sensi della Legge 1966/1939 e successive modifiche e integrazioni, l'esercizio dei diritti sociali da parte della società fiduciaria avviene per conto ed esclusivo interesse del fiduciante, effettivo proprietario della partecipazione azionaria.

I soci potranno altresì effettuare versamenti a favore della Società a fondo perduto ed in conto capitale e/o finanziamenti fruttiferi o infruttiferi con obbligo di rimborso.

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera in data 30 ottobre 2017, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria in data 30 ottobre 2012, ha deliberato di aumentare il capitale a pagamento e in via scindibile per massimi nominali euro 500.000,00 mediante emissione di massime n. 500.000 azioni senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., da sottoscrivere entro il termine finale del 30 novembre 2017.

Art. 6. Il capitale potrà essere aumentato anche con emissione di azioni privilegiate od aventi diritti diversi da quelli delle precedenti azioni, da offrirsi in opzione ai soci in proporzione al capitale già da essi posseduto.

Art. 7. I versamenti delle azioni saranno richiesti dal Consiglio di Amministrazione nei termini e nei modi che reputerà convenienti.

Art. 8. L'assemblea può deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione ai soci di determinate attività sociali o di quote di altre aziende nelle quali la Società abbia partecipazione.

Art. 9. Hanno diritto di recedere i soci che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti:

a) la modifica della clausola dell'oggetto sociale, quando consente un cambiamento significativo dell'attività della Società;

b) la trasformazione della Società;

c) il trasferimento della sede sociale all'estero;

d) la revoca dello stato di liquidazione;

e) la modifica dei criteri di determinazione del valore dell'azione in caso di recesso;

f) le modificazioni dello Statuto concernenti i diritti di voto o di partecipazione;

g) l'eliminazione di una o più cause di recesso previste dal presente Statuto.

Il diritto di recesso è escluso nell'ipotesi di:

a) proroga del termine di durata della Società;

b) introduzione o modificazione di vincoli alla circolazione delle azioni.

L'intera regolamentazione del diritto di recesso (ivi comprese le modalità di esercizio, i termini, i criteri di determinazione del valore delle azioni e quant'altro), per quanto non disposto diversamente nel presente statuto, è disciplinata dalle norme di legge.

Art. 10. Spetta all'assemblea straordinaria l'emissione di obbligazioni non convertibili al portatore o nominative.

L'emissione di obbligazioni convertibili è deliberata dall'assemblea straordinaria, a norma dell'art. 2420 bis del codice civile, o dagli amministratori nei casi e con le modalità previste dall'art. 2420 ter del codice civile.

Art. 11. Le azioni sono liberamente trasferibili ed immesse nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione di cui agli articoli 80 e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e relativi regolamenti di attuazione.

OPA E PARTECIPAZIONI RILEVANTI

Art. 12.

1. Qualora le azioni o altri strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società siano ammessi alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale", come previsto dal medesimo "Regolamento Emittenti Aim Italia - Mercato Alternativo del Capitale", trovano applicazione, per richiamo volontario ed in quanto compatibili, le disposizioni di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ed ai relativi regolamenti Consob di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto o di scambio obbligatoria (limitatamente agli articoli 106, 107, 108, 109 e 111 del predetto decreto) ed in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti (art. 120 del predetto decreto).

2. Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel", avente sede presso Borsa Italiana S.p.A. e disciplinato dal "Regolamento Emittenti Aim Italia - Mercato Alternativo del Capitale" (il "Panel"); il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita i predetti poteri sentita Borsa Italiana S.p.A..

3. Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 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.

4. Quanto alla soglia delle partecipazioni rilevanti si intende il raggiungimento o il superamento della soglia del 5% (cinque per cento) e il raggiungimento o il superamento delle soglie del 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% (settantacinque per cento), 90% (novanta per cento) e 95%

(novantacinque per cento) e la riduzione della partecipazione al di sotto di tali soglie. La mancata comunicazione alla Società del superamento della soglia rilevante o di variazioni delle partecipazioni rilevanti comporta la sospensione del diritto di voto sulle azioni e gli strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa.

5. La disciplina richiamata nel presente articolo 12 in tema di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria ed in materia di obblighi di comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.

6. Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della disciplina in tema di offerta pubblica di acquisto richiamata nel presente articolo dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al "Panel". La Società, i suoi 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" esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui alla presente clausola in materia di offerta pubblica di acquisto, sentita Borsa Italiana S.p.A..

7. Finchè le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale" tutte le modifiche al presente articolo 12 debbono essere adottate con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino almeno quattro quinti del capitale sociale e più della metà degli azionisti che non risultino collegati in alcun modo neppure indirettamente con il socio che esercita il controllo sulla società.

ASSEMBLEE

Art. 13. L'assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione e rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i soci, ancorchè non intervenuti o dissenzienti.

L'assemblea è ordinaria o straordinaria. Essa può essere convocata anche fuori della sede sociale purchè in Italia.

L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno entro 120 (centoventi) giorni o, ricorrendone le condizioni di legge, entro il termine di 180 (centottanta) giorni successivi alla chiusura dell'esercizio sociale e provvede all'approvazione del bilancio ed alla nomina delle cariche sociali e delibera sugli altri oggetti attinenti alla gestione della Società riservati alla sua competenza dalla legge e dal presente Statuto.

L'assemblea straordinaria è convocata in tutti i casi previsti dalla legge e dal presente Statuto.

Art. 14. Ogni azione dà diritto a un voto.

Art. 15. L'assemblea dei soci è convocata con preavviso di almeno otto giorni rispetto alla data fissata per la stessa mediante raccomandata con ricevuta di ritorno, fax, telegramma o posta elettronica.

Qualora le azioni siano ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM Italia - Mercato

Alternativo del Capitale", l'assemblea dei soci deve essere convocata mediante avviso pubblicato, nei termini di legge, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o, in alternativa, su un quotidiano a rilevante diffusione nazionale.

Art. 16. Possono intervenire all'assemblea (anche ai fini degli adempimenti di cui al comma terzo dell'art. 2370 c.c.) gli azionisti cui spetta il diritto di voto nonchè i soggetti cui per legge o in forza del presente statuto è riservato il diritto di intervento.

Ove le azioni siano ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale" o altro sistema multilaterale di negoziazione, la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto voto è attestata da una comunicazione alla società, effettuata da un intermediario abilitato alla tenuta dei conti sui quali sono registrati gli strumenti finanziari ai sensi di legge, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. La comunicazione è effettuata sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, e pervenuta alla società nei termini di legge. In caso di partecipazioni azionarie intestate a società fiduciarie italiane operanti ai sensi della Legge 1966/1939 e successive modificazioni e integrazioni, il voto potrà essere esercitato in maniera divergente in esecuzione di istruzioni provenienti da differenti fiduciari.

L'Assemblea dei soci può svolgersi, qualora sia previsto dall'avviso di convocazione, anche in più luoghi, audio e/o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni:

- che siano presenti nello stesso luogo colui che presiede l'Assemblea ed il Segretario della riunione;
- che sia consentito al Presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonchè di visionare, ricevere o trasmettere documenti;
- che siano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi audio e/o video collegati a cura della Società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove sono presenti il Presidente ed il Segretario.

Art. 17. Ogni socio che abbia diritto di intervento all'assemblea potrà farsi rappresentare per delega scritta nel rispetto dell'art. 2372 del Codice Civile. Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervento all'assemblea anche per delega.

Art. 18. L'assemblea sarà presieduta dal Presidente del consiglio di amministrazione o da altra persona designata dai soci presenti.

Il Presidente è assistito da un segretario nominato dall'assemblea e da un notaio nelle assemblee straordinarie.

Art. 19. Per la costituzione dell'assemblea ordinaria, tanto in prima quanto in seconda convocazione, e per la validità delle deliberazioni dell'assemblea ordinaria, tanto in prima quanto in seconda convocazione, si fa riferimento alle disposizioni di legge vigenti in materia.

Art. 20. Per la costituzione dell'assemblea straordinaria, tanto in prima quanto in seconda convocazione, e per la validità delle deliberazioni dell'assemblea straordinaria, tanto in prima quanto in seconda convocazione, si fa riferimento alle disposizioni di legge vigenti in materia.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Art. 21. La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque ad undici membri eletti dall'assemblea, in possesso dei requisiti di legge per lo svolgimento della carica. Qualora le azioni siano ammesse alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale" almeno uno dei membri dell'organo amministrativo deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma terzo del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Essi durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'assemblea che approva il bilancio di esercizio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Art. 22. Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal collegio sindacale, purchè la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea; gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prossima assemblea.

Se viene meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'assemblea, l'intero Consiglio di Amministrazione si intende decaduto con effetto dal momento della sua ricostituzione. Spetterà agli amministratori così decaduti provvedere alla convocazione dell'assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo.

Art. 23. Il Consiglio eleggerà fra i suoi membri un Presidente, potrà eleggere anche un Vice Presidente che sostituisca il Presidente nei casi di assenza od impedimento.

Art. 24. Il consiglio si radunerà sia nella sede della Società, sia altrove tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta domanda scritta da uno dei suoi membri.

Art. 25. La convocazione del consiglio si farà dal Presidente con lettera o fax o e-mail da spedirsi almeno tre giorni liberi prima dell'adunanza a ciascun consigliere e sindaco effettivo e nei casi di urgenza con telegramma o fax o e-mail da spedirsi come sopra almeno un giorno prima.

Art. 26. Per la validità delle deliberazioni del consiglio si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei

voti dei presenti; in caso di parità di voti prevarrà il voto espresso dal Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione può riunirsi anche in teleconferenza o videoconferenza con l'ausilio delle relative tecnologie, senza che sia richiesta la contemporanea presenza fisica dei consiglieri nello stesso luogo, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, e sia ad essi consentito ricevere, visionare e trasmettere documenti; verificandosi tali presupposti, il Consiglio si considera tenuto nel luogo in cui si trova il consigliere che presiede la riunione e dove deve pure trovarsi il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale.

Art. 27. Ai membri del consiglio spetta il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio. L'assemblea potrà assegnare al consiglio una indennità annuale.

Art. 28. Il consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, e, più segnatamente, ha la facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione e il raggiungimento degli scopi sociali, nonché di assumere le deliberazioni di cui all'art. 2365, comma 2, c.c. nel rispetto delle condizioni in detta norma previste e comunque nel rispetto delle inderogabili norme di legge in materia.

Nel caso in cui le azioni o altri strumenti finanziari eventualmente emessi dalla società siano ammessi alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Aim Italia - Mercato Alternativo del Capitale" è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5), c.c., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

- a) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "reverse take over" ai sensi del "Regolamento Emittenti Aim Italia - Mercato Alternativo del Capitale";
- b) cessioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del "Regolamento Emittenti Aim Italia - Mercato Alternativo del Capitale";
- c) richiesta della revoca dalla negoziazione degli strumenti finanziari su "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale"; in tal ultimo caso è necessario il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti o rappresentati in assemblea ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento AIM Italia come di volta in volta integrato e modificato.

Art. 29. Il consiglio può nominare un comitato esecutivo e consiglieri delegati determinandone i poteri, direttori generali, direttori e procuratori speciali e "ad negotia" per determinati atti o categoria di atti.

FIRMA E RAPPRESENTANZA SOCIALE

Art. 30. La firma e la rappresentanza della Società in giudizio e verso i terzi sono devoluti al Presidente del Consiglio di Amministrazione nonché se nominati agli amministratori delegati nei limiti della delega.

COLLEGIO SINDACALE - REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Art. 31. Il controllo di legalità spetta al Collegio Sindacale composto di tre sindaci effettivi e due supplenti nominati e funzionanti ai sensi di legge.

Per tutta la durata del loro incarico, i sindaci debbono possedere i requisiti di legge e regolamentari previsti dalle leggi e dai regolamenti tempo per tempo vigenti. La perdita di tali requisiti determina l'immediata decadenza del sindaco e la sua sostituzione con il sindaco supplente più anziano.

Le adunanze del Collegio Sindacale potranno essere tenute anche con il metodo della audio o video conferenza con le stesse modalità sopra previste per le adunanze assembleari.

La revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da un revisore legale dei conti o da una società di revisione autorizzati secondo quanto previsto dalla normativa tempo per tempo vigente.

Per ciò che concerne la durata, i poteri ed i doveri del revisore o della società di revisione si applicano le norme di legge tempo per tempo vigenti.

BILANCIO E UTILI

Art. 32. Gli esercizi sociali si chiuderanno al 31 dicembre di ogni anno. Alla fine di ogni esercizio il consiglio procederà alla formazione del bilancio e della nota integrativa a norma di legge.

Art. 33. Gli utili netti, dopo aver prelevato una somma non inferiore al 5% (cinque per cento) da destinare alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto un quinto del capitale sociale, verranno attribuiti alle azioni, salvo che l'assemblea, su proposta del consiglio, deliberi degli speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o per altre destinazioni, oppure disponga di mandarli in tutto o in parte ai successivi esercizi.

Art. 34. Il pagamento dei dividendi sarà effettuato presso le casse designate dal consiglio entro il termine che verrà fissato dal consiglio stesso.

Art. 35. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili, andranno prescritti a favore della Società.

SCIOGLIMENTO

Art. 36. 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 determinandone i poteri.

DISPOSIZIONE FINALE

Art. 37. Per tutto quanto non contemplato espressamente nel presente statuto, si fa riferimento alle disposizioni del Codice Civile e delle altre leggi vigenti in materia di società per azioni.

Firmato Mario Notari

SPAZIO ANNULLATO

REGISTRAZIONE

Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonchè per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

- In bollo**: con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.).
- In bollo**: con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
- In carta libera**: per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

- Copia su supporto informatico**, il testo di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale cartaceo, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge.
Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale
- Copia cartacea**: la copia di cui alle precedenti pagine numerate è conforme all'originale, munito delle prescritte sottoscrizioni.
Milano, data apposta in calce